

RAPORT CURENT

Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului: 28.04.2017

S.C. "ARMĂTURA" S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, Str. Gării nr. 19

Numărul de telefon: 0264/435367, 435391, fax: 0264/435368

Numărul de ordine la Registrul Comerțului a jud. Cluj: J12/13/1991

Cod unic de Înregistrare: RO 199001

EVENIMENT IMPORTANT DE RAPORTAT:

Organizarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății, în data de 27.04.2017.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de la Societatea "ARMĂTURA" S.A. Cluj-Napoca întrunită la data de 27 aprilie 2017, fiind la prima convocare, cu o participare reprezentând 72,83 % din capitalul social subscris și vărsat, prin HOTĂRÂREA NR. 01/27.04.2017 a hotărât următoarele:

1. S-a aprobat raportul de gestiune asupra situațiilor financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016 și raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016.

2. S-a aprobat Situațiile Financiare pe anul 2016, având următoarele realizări:

- venituri totale	19.512.345 lei
- cheltuieli totale	22.470.193 lei
- cifra de afaceri	19.254.634 lei
- pierdere	2.957.848 lei

3. S-a aprobat raportului anual întocmit în conformitate cu prevederile art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și ale anexei nr. 32 la regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016.

4. S-a aprobat descărcarea de gestiune a administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată pe parcursul exercițiului financiar al anului 2016, în baza rapoartelor prezentate.

5. S-a aprobat data de înregistrare pentru aplicarea hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor ca fiind 12.05.2017 și ex-date 11.05.2017.

6. S-a aprobat împuternicirea domnului Piotr Kamil Skudlarski, în calitate de Vice-Președinte al Consiliului de Administrație pentru a semna în numele acționarilor hotărârile AGOA și orice alte documente în legătură cu acestea și mandatarea domnului Gaziuc Todor pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea și aducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau orice altă instituție publică.

Toate materiale aprobate de adunarea generală pot fi consultate pe site-ul societății: www.armatura.ro începând cu data de 05.05.2017.

**VICEPRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
PIOTR KAMIL SKUDLARSKI**

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2016 pentru :

Entitatea: S.C. ARMATURA S.A.

Judetul: 12 - Cluj

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

Numar din registrul comertului: J12/13/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: RO 199001

Consiliul de Administratie al S.C. ARMĂTURA S.A., prin Vice-Presedinte PIOTR KAMIL SKUDLARSKI, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2016 si confirma ca:

- a. *Situatiile financiare individuale la 31.12.2016, au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Contabila (IFRS) si cu OMF 2844/2016;*
- b. *Politicele contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;*
- c. *Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare,performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;*
- d. *Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.*

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE al ARMĂTURA S.A.

prin VICE-PREȘEDINTE

PIOTR KAMIL SKUDLARSKI

No. 544 / 29.03.2017

Societatea "INTEGRAL AUDIT" SRL

Cluj-Napoca, str. Cal. Dorobantilor nr. 14-16, ap. 33
Capital social : 200 RON, J12/741/25.03.2011, CUI 28244862
Tel. 0725 068012, fax. 0264 599589, email: neliagoia@yahoo.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii ARMĂTURA SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Am fost contractați să audităm situațiile financiare ale societății ARMATURA SA („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Nu exprimăm o opinie cu privire la situațiile financiare anexate ale Societății. Din cauza importanței aspectelor descrise în secțiunea *Bază pentru imposibilitatea exprimării unei opinii* din raportul nostru, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit cu privire la aceste situații financiare.

Bază pentru imposibilitatea exprimării unei opinii

Incertitudini semnificative privind continuitatea activității:

În exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2016 societatea a înregistrat o pierdere netă de 2.957.848 lei. Pierderile cumulate, la sfârșitul anului 2016, sunt de 33.839.308 lei.

Societatea are angajat un împrumut în valoare de 5.000.000 euro, de la o societate afiliată, pe care ar fi trebuit să-l restituie până la data de 15.07.2016. Societatea nu dispune de fondurile necesare restituirii împrumutului și auditorul nu a primit un document prin care să fi fost prelungit termenul de rambursare a împrumutului, cel puțin până la sfârșitul anului 2017. Împrumutul este garantat cu bunurile imobile ale societății. Auditorul a solicitat în scris un răspuns din partea Societății cu privire la modul în care intenționează să rezolve această problemă, precum și copii după documentele doveditoare. Conducerea societății nu a răspuns la această solicitare.

De asemenea, auditorul a constatat că activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Având în vedere prevederile art. 153²⁴ din Legea 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, auditorul a solicitat prezentarea în scris a unor soluții concrete pentru a se respecta condiția impusă de lege. Conducerea societății nu a răspuns nici la această solicitare.

În plus, la sfârșitul anului 2016, prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 2023/12.12.2016 s-a decis încetarea activității secției Turnătorie Fontă. Auditorul a solicitat prezentarea în scris a modului concret în care Societatea intenționează să-și desfășoare activitatea după închiderea secției Turnătorie Fontă, prezentarea unui plan de reorganizare și/sau restructurare a activității, dacă există un plan. Conducerea societății nu a răspuns nici la această solicitare.

Aceste situații, prezentate mai sus, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Situațiile financiare nu prezintă în mod adecvat aceste aspecte.

Referitor la limitarea accesului la informații:

Societatea a refuzat să pună la dispoziția auditorului informațiile referitoare la salariile plătite. Ca urmare, auditorul nu a avut posibilitatea să verifice cheltuielile cu personalul, contribuțiile sociale obligatorii, salarii brute și nete, impozitul pe salarii, veniturile și alte avantaje ale directorilor și ale membrilor consiliului de administrație, acordarea de vouchere, tichete de masă și tichete cadou.

Societatea a refuzat să-i permită auditorului să ia legătura cu auditorul precedent.

Referitor la omiterea înregistrării unor obligații pe termen lung:

Societatea nu a înregistrat provizioane pentru beneficiile acordate angajaților la pensionare și nici provizioane pentru restructurarea activității. Auditorul nu este în măsură să estimeze aceste valori, și impactul asupra datoriilor și capitalurilor proprii.

Societatea nu a înregistrat impozitul pe profit amânat corespunzător rezervei legale, în valoare de 71.499 lei. Această valoare ar fi majorat datoriile pe termen lung și ar fi diminuat capitalurile proprii. Având în vedere faptul că societate are capitaluri proprii negative, această valoare poate să fie semnificativă.

Există în desfășurare un control inițiat de către autoritățile fiscale, care vizează tranzacțiile realizate cu părțile afiliate. Având în vedere frecvența și volumul tranzacțiilor cu părțile afiliate, auditorul nu poate să estimeze modul în care rezultatele acestui control vor afecta datoriile societății.

Aspectele cheie de audit

Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, Incertitudini semnificative privind continuitatea activității, am stabilit că nu există alte aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

Alte informații includ Raportul administratorilor dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Responsabilitatea noastră este să desfășurăm un audit al situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și să emitem un raport al auditorului. Cu toate acestea, din cauza aspectului descris în secțiunea *Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii* din raportul nostru nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la aceste situații financiare.

Suntem independenți față de Societate, în conformitate cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA, și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 (Reglementări Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară)
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Pentru și în numele Societății INTEGRAL AUDIT SRL

SIMION NELIA

auditor financiar înregistrat la Camera
Auditorilor Financieri din Romania cu
numarul 3444/30 martie 2010.

Cluj-Napoca, 28 martie 2017



INTEGRAL AUDIT SRL

înregistrat la Camera Auditorilor
Financieri din Romania cu
numarul 1052/2011



ARMĂTURA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**



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 – 48

ARMATURA SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	18.323.845	19.039.918
Imobilizări necorporale	7	<u>1.923</u>	<u>19.065</u>
Total active imobilizate		<u>18.325.768</u>	<u>19.058.983</u>
Active circulante			
Stocuri	11	5.322.293	6.391.627
Clienți și alte creanțe	10	1.627.900	1.403.634
Numerar și echivalente de numerar	12	547.651	123.317
Active financiare pe termen scurt	12	<u>0</u>	<u>137.974</u>
Total active circulante		<u>7.497.844</u>	<u>8.056.552</u>
Total activ		<u>25.823.612</u>	<u>27.115.535</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social	13	18.110.957	18.110.957
Rezerve		9.738.908	9.738.908
Rezultatul reportat		<u>-33.839.308</u>	<u>-30.881.459</u>
Total capitaluri proprii		<u>-5.989.443</u>	<u>-3.031.594</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	-	-
Datorii legate de leasing financiar		-	-
Datorii aferente impozitului amânat	16	981.624	1.084.892
Furnizori și alte datorii	14	<u>37.907</u>	<u>75.812</u>
		<u>1.019.531</u>	<u>1.160.704</u>

ARMATURA SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	7.939.788	6.169.576
Decontări cu acționarii privind capitalul social		100	100
Imprumuturi	15	22.705.500	22.622.500
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	148.136	194.249
Total datorii curente		30.793.524	28.986.425
Total datorii		31.813.055	30.147.129
Total capitaluri proprii și datorii		25.823.612	27.115.535

Situațiile financiare au fost semnate astăzi.....

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
Șef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri	5	19.254.634	19.496.953
Alte venituri din exploatare		39.513	53.973
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		-585.452	-277.309
Venituri din producția de imobilizări		3.522	
Materii prime și materiale		-8.054.592	-7.318.345
Costul mărfurilor		-569.521	-1.428.293
Cheltuieli cu personalul	20	-6.319.737	-5.925.465
Cheltuieli cu utilități		-3.294.097	-3.767.457
Servicii prestate de către terți		-635.869	-764.452
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	-926.491	-259.991
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	46.113	84.910
Alte cheltuieli operationale	19	-1.137.701	-1.337.551
Alte venituri / (pierderi), net	18	<u>-252.993</u>	<u>125.586</u>
Rezultat operational		-2.423.671	-1.317.441
Venituri financiare		<u>-6</u>	<u>97</u>
Cheltuieli financiare		<u>-628.439</u>	<u>-690.664</u>
Pierdere financiară netă	21	-628.446	-690.567
Pierdere înainte de impozitare		-3.061.116	-2.008.008
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amanat	22	<u>103.268</u>	<u>9.163</u>
Pierdere neta aferenta exercițiului		<u>-2.957.848</u>	<u>-1.998.845</u>
Numar de actiuni emise		40.000.000	40.000.000
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat		<u>-0,0739</u>	<u>-0,0500</u>

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2016</u>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2015</u>
Pierdere aferenta exercițiului		<u>-2.957.848</u>	<u>-1.998.845</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea clădirilor		0	369.058
Impactul impozitului amnat asupra Rezervelor din reevaluare		<u>0</u>	<u>(59.049)</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit	6	<u>0</u>	<u>310.009</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>-2.957.848</u>	<u>-1.688.836</u>

Situațiile financiare au fost semnate astăzi.....

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
Șef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	<u>18.110.957</u>	<u>8.477.952</u>	<u>950.947</u>	<u>-28.882.615</u>	<u>-1.342.758</u>
Profit/Pierdere aferent anului	-	-	-	-1.998.845	-1.998.845
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	310.009	-	-	310.009
Rezultat global total	-	-	-	-1.998.845	-1.688.836
 Sold la 31 decembrie 2015	 <u>18.110.957</u>	 <u>8.787.961</u>	 <u>950.947</u>	 <u>-30.881.459</u>	 <u>-3.031.594</u>
 Sold la 1 ianuarie 2016	 <u>18.110.957</u>	 <u>8.787.961</u>	 <u>950.947</u>	 <u>-30.881.459</u>	 <u>-3.031.594</u>
Profit/Pierdere aferent anului	-	-	-	-2.957.848	-2.957.848
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-2.957.848	-2.957.848
 Sold la 31 decembrie 2016	 <u>18.110.957</u>	 <u>8.787.961</u>	 <u>950.947</u>	 <u>-33.839.307</u>	 <u>-5.989.442</u>

La alte rezerve valoarea de 940.947 lei este impartita astfel: 446.872 lei Rezerva legala, respectiv 504.075 lei alte rezerve constituite intre anii 2000-2004 din repartizarea partiala a profitului anilor rezpectivi care se vor utiliza in scopul expres prevazut de legislatia in vigoare si Statutul societatii SC ARMATURA SA

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
Şef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	479.642	-32.851
Dobânzi plătite		0	0
Numerar net generat din activități de exploatare		479.642	-32.851
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		-193.276	-256.851
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		-	-
Dobânzi încasate		-6	97
Numerar net utilizat în activități de investiții		-193.283	-256.754
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Rambursări de împrumuturi leasing		0	-
Decontări de la asociați		0	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		0	-
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		286.360	-289.605
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	261.921	550.896
Creșteri /- Diminuări		286.360	-289.605
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	547.651	261.291

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec. Martin Dan Adrian
Șef Serviciu Financiar Contabilitate

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

1 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 2016 principalul acționar este HRIC Beteiligungs GMBH .

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. 2.844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare.

Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), adoptate de către Uniunea Europeană (UE), cu excepția IAS 21 Efectele modificării cursurilor de schimb valutar, în privința monedei funcționale. În scopul întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu cerințele legislative din România, moneda funcțională a Societății este considerată a fi RON („leu românesc”).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 și pentru toate exercițiile financiare precedente, Societatea a întocmit situațiile financiare individuale în conformitate cu reglementările contabile românești (principiile contabile locale) reprezentate de OMF 3055/2009 pentru anii 2011 și 2010. La 31 decembrie 2012 Societatea a întocmit primul

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

set de situații financiare individuale conform IFRS adoptate de către UE. S-au avut în vedere de asemenea prevederile OMF 2844/2016.

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.

2.1.1. 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 la baza principiul continuității activității.

La 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat pierderi totale în valoare de 2,957,847 lei (31 decembrie 2015: 1.998.845 lei) , având o pierdere reportată de 33,839,308 lei (31 decembrie 2013: 30.881.460 lei).

În urma pierderilor înregistrate, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În anul 2011 Adunarea Generală Extraordinară a decis 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 data de 07 martie 2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat reducerea capitalului social al Societății la valoarea „zero” și concomitent majorarea acestuia la valoarea de 4.000.000 lei prin aport în numerar de către acționarii acesteia. Finalizarea acestei operațiuni nu a fost posibilă deoarece acționarul Bugică Radu a contestat hotărârea la Tribunalul Comercial Cluj, cerere de a făcut obiectul dosarului nr. 817/1285/2013 iar Hotărârea AGEA a fost anulată de instanță prin hotărâre definitivă. Din punct de vedere financiar, societatea nu a fost afectată decât pentru faptul că nu s-a putut rezolva problema capitalurilor proprii, care la data de 31.12.2012 erau la valoare de sub 50% din valoarea capitalului social. Principalul motiv al anulării a fost acela că societatea nu a organizat anterior aprobării reducerii și majorării de capital social o AGEA în care să se discute dizolvarea și lichidarea societății.

În data de 29.04.2014 a avut loc o AGEA în care s-a respins propunerea Consiliului de Administrație de dizolvare și lichidare a societății.

În data de 12.02.2015, Adunarea Generală Extraordinară a decis reducerea capitalului social al societății de la 4.000.000 lei la 400.000 lei prin reducerea numărului de acțiuni de la 40.000.000 la 4.000.000 acțiuni nominative și concomitent majorarea capitalului social de la valoarea de 400.000 lei la valoarea de 4.000.000 lei prin aport de numerar. Răspunsul referitor la înregistrarea operațiunii de reducere a capitalului social de la ASF a fost comunicat societății la data de 12.02.2016. În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății din data de 28.04.2016 s-a respins propunerea aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 01/12.02.2015 referitoare la

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

continurarea procedurii de majorare a capitalului social, respectiv anularea întregii proceduri. În aceeași AGEA, s-a aprobat mandatarea către Consiliul de Administrație a atribuției de a aproba și efectua o majorare de capital social al societății până la o valoare de 10.000.000 lei, în termen de un an de zile de la data adoptării hotărârii AGEA.

Conducerea societății propune acționarilor măsuri pentru reorganizarea activității de producție în vederea eliminării etapelor costisitoare din procesul de producție. Societatea este dependentă de sprijinul acordat de acționarul Herz Armaturen GmbH.

2.1.2 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

Noile standarde, amendamente și interpretări emise, dar care nu au intrat în vigoare pentru exercitiul financiar care începe la 01.01.2017 și care nu au fost încă adoptate, dar care sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale societății, sunt prezentate după cum urmează:

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și datoriilor financiare. Versiunea completă a IFRS 9 a fost publicată în luna iulie 2014, aplicabil de la 01.01.2015 înlocuind parțial din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă stabilind 3 categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoare justă prin OCI (alte elemente ale rezultatului global) și valoare justă prin P&L (contul de profit și pierdere). Baza clasificării depinde de modelul de afaceri al entității și de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar. Investițiile în instrumente de capitaluri proprii trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu opțiunea irevocabilă la început de a prezenta schimbările în valoarea justă în OCI care nu se reciclează. Există un mod nou de pierdere așteptată din credite care înlocuiește modelul de depreciere al pierderilor utilizat în IAS 39. Pentru datoriile financiare nu au existat schimbări în clasificare și evaluare, cu excepția schimbării riscului de credit propriu în alte elemente ale rezultatului global, pentru datorii desemnate la valoarea justă prin situația contului de profit și pierdere. IFRS 9 relaxează cerințele privind eficacitatea protecției. Acesta impune o relație economică între articolul acoperit și instrumentul de acoperire pentru „indicele de acoperire” ca acesta să fie același ca și cel pe care conducerea îl folosește efectiv în scopul gestionării riscurilor.

Se cere încă documentația contemporană, dar este diferită de cea elaborată în prezent în conformitate cu IAS 39. Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 01.01.2018. Adoptarea timpurie este permisă. Societatea încă nu a evaluat impactul total al IFRS 9. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

IFRS 15, „Profit din contractele cu clienții” are în vedere recunoașterea veniturilor și stabilește principiile pentru raportarea informațiilor către utilizatorii situațiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuirea și nesiguranta veniturilor și fluxurilor de numerar care rezultă din contractele societății cu clienții. Veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra unui produs sau serviciu și astfel are abilitatea de a direcționa utilizarea și obține beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul înlocuiește IAS 8 „Venituri” și IAS 11 „Contracte de construcție” și interpretările legate de acestea. Standardul intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la/sau după data de 01.01.2017 și permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evaluează impactul IFRS 15. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

IFRS 16, „Contracte de leasing” prevede principiile pentru recunoașterea, evaluarea, și prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele care au ca rezultat obținerea de către locatar al dreptului de a utiliza un activ la începutul contractului, iar plățile sunt efectuate în timp, obținându-se finanțare, sunt considerate contracte de leasing. Prin urmare, IFRS 16 elimină clasificarea contractelor de leasing ca fiind leasing operațional sau leasing financiar așa cum prevede IAS 17 și în schimb, introduce un singur model contabil pentru locatar. Locatarul va fi obligat să recunoască; (a) activele și datoriile pentru toate contractele de leasing cu termen mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în care activul suport este de valoare mică și (b) înregistrarea cheltuielii cu amortizarea activelor de leasing separat de dobânda aferentă datoriei de leasing în contul de profit și pierdere. IFRS 16 păstrează cerințele contabile din IFRS 17. Prin urmare, locatorul continuă să clasifice contractele sale de leasing ca leasing financiar sau leasing operațional, contabilizând aceste două tipuri de leasing în mod diferit. Standardul intră în vigoare pentru perioade care încep la data de 01.01.2019 și se permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evaluează impactul IFRS 16. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

Modificări la prezentarea informațiilor financiare IAS 1 (emis în Decembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele începând cu Ianuarie 2016 sau după). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de semnificație și explică faptul că o entitate nu trebuie să furnizeze o informație specifică impusă de un IFRS dacă informațiile care rezultă din această prezentare nu este semnificativă, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe specifice sau să le descrie ca fiind cerințe minime. Standardul prevede, de asemenea, îndrumări noi privind subtotaluri în situațiile financiare, în special aceste subtotaluri trebuie să fie alcătuite din elemente la nivel de linie formate din valorile recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS, să fie prezentate și etichetate într-un mod care face ca elementele la nivel de linie subtotal să fie clare și ușor de înțeles, să fie în concordanță de la o perioadă la alta și să nu fie afișate cu mai mare importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS. Societatea evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 01.01.2016.

Modificări la IAS 7 (aplicabil cu Ianuarie 2017 fiind permisă aplicarea timpurie). Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările aparute în privința datoriilor rezultate din activitatea de finanțare, incluzând modificări aparute atât în fluxul de trezorerie, cât și din elemente nemonetare. Modificările precizează faptul că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația poziției financiare în cazul datoriilor rezultate din activitatea de finanțare, incluzând modificări din fluxul de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificărilor cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste și alte tipuri de modificări. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

Modificări la IAS 12 (aplicabil începând cu Ianuarie 2017 fiind permisă aplicarea timpurie) Obiectivul acestor modificări este să clarifice cerințele referitoare la creanțele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică există diversitate în aplicare, se referă la existența unor diferențe temporale deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluarea combinată comparativ cu evaluarea separată. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

2.2 Raportarea pe segmente

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

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

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

	Vanzari	Pondere in total vanzari
Vanzari bunuri intern	9,067,359	47.09%
Vanzari servicii intern	239,223	1.24%
vanzari bunuri extern	9,939,764	51.62%
Vanzari servicii extern	8,288	0.04%
Total	19,254,634	100.00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(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 2016, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt EUR = 4.5411 lei. Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

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 2004 (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

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

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. La 31.12.2016 nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor.

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.

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.

Castigurile si pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obtinute din cedare cu valoarea contabila, si sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/castiguri-net” in situatia veniturilor si cheltuielilor.

La vanzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate in rezultatul reportat.

2.6 Imobilizări necorporale

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

Programe informatice

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

Alte imobilizări necorporale

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.

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

2.8 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

2.9 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.

2.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție sau de producție. Descarcarea de gestiune a stocurilor se face folosind metoda costului mediu ponderat.

Produsele finite și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la cost de producție efectiv.

Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Costul stocurilor se 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.

2.11 Creanțe comerciale

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

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru produsele, mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este 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.

2.12 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

2.13 Capital social și rezerve

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

Acțiunile proprii 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”.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

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 aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.17 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.

2.18 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 ca 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.

2.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când *Societatea* are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data situatiilor financiare si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

2.20 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) reduc valoarea veniturilor Societatii.

Societatea 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 criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile Societatii 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 in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data situatiilor financiare, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

2.21 Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru 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

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

2.22 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii Societății. **3 3 3**

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 expusă 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 2016	31 decembrie 2015
Datorii și creante în Euro	<u>- 2.785.062</u>	<u>-2.078.959</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

(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 2016 și 2015, împrumutul Societății la o rată variabilă a fost denuminate în Euro.

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 2016, s-ar diminua cu 454 mii lei (31 decembrie 2015: 380 mii lei). Impactul relativ constant față de rata dobânzii în cei doi ani de analiza se datorează faptului că împrumutul contractat se rambursează integral la scadența, 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.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile brute respective la data bilanțului contabil.

La 31 decembrie 2016

	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi	22.705.500	-	-	22.705.500
Furnizori și alte datorii	7.480.467	-	-	7.480.467
Total	30.185.967	-	-	30.185.967

La 31 decembrie 2015

	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi	22.622.500	-	-	22.622.500
Furnizori și alte datorii	5.387.068	-	-	5.387.068
Total	28.009.568	-	-	28.009.568

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.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Total împrumuturi (nota 15)	22.705.500	22.622.500

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Mai puțin: numerar și echivalent numerar la dispoziția Societății (nota 12)	-547.551	-261.191
Datoria netă	22.157.949	22.361.309
Total capitaluri proprii	-5.989.443	-3.031.594
Total capital	16.168.506	19.329.715
Gradul de îndatorare	-3.70	-7.38

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

Estimările 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.

4 ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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. Recunoașterea 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

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase

5 REZULTATUL REPORTAT

La 31 decembrie 2016 Societatea a inclus în rezultatul reportat suma de 446.872 lei reprezentând rezervele legale care nu sunt distribuibile acționarilor (31 decembrie 2015: 446.872 lei).

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotari si echipamente</u>	<u>Active in curs de constructie</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014					
Valoare contabilă netă inițială	16.685.357	1.777.419	9.847	157.521	18.630.144
Creșteri din reevaluarea în capitaluri proprii	369.058	-	-	-	369.058
Transferuri	289.468	43.979	-	-333.447	-
Intrări	-	18.492	34.776	201.338	254.606
Ieșiri	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	-407.566	-421.997	-4.247	-	-833.810
Creșteri din reevaluare în rezultatul global	619.920	-	-	-	619.920
Valoare contabilă netă finală	17.556.237	1.417.893	40.376	25.412	19.039.918
La 31 decembrie 2015					
Cost sau evaluare	17.610.673	8.532.191	95.827	25.413	26.264.104
Amortizare cumulată	54.436	7.114.298	55.452	-	7.224.186
Valoare contabilă netă	17.556.237	1.417.893	40.375	25.413	19.039.918

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotari si echipamente</u>	<u>Active in curs de constructie</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015					
Valoare contabilă netă inițială	17.556.237	1.417.893	40.375	25.413	19.039.918
Transferuri	117.558	71.585	8.385	-197528	-
Intrări	-	6.665	-	186.335	193.000
Ieșiri	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	-577.055	-324.600	-7.417	-	-909.073
	<u>17.096.740</u>	<u>1.171.542</u>	<u>41.342</u>	<u>14.220</u>	<u>18.323.845</u>
Valoare contabilă netă finală	17.096.740	1.171.542	41.342	14.220	18.323.845
La 31 decembrie 2016					
Cost sau evaluare	17.728.232	8.610.440	104.212	14.220	26.457.104
Amortizare cumulată	631.492	7.438.898	62.870	0	8.133.259
Valoare contabilă netă	17.096.740	1.171.542	41.342	14.220	18.323.845

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Clădirile Societatii au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 si 31.12.2012 de către un evaluator independent, membru ANEVAR. 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 diferente din reevaluare acoperitoare au fost înregistrate în cheltuielile perioadei.

În anul 2014 s-a decis modificarea politicii contabile în ceea ce privește terenurile societății, prin trecerea la modelul valorii juste. Astfel s-a efectuat o reevaluare a valorii terenului deținut de Societate la 31.12.2014. surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Terenul societății a fost reevaluat la 31.12.2014 de un evaluator independent membru ANEVAR.

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

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice	Avansuri și alte imobilizari necorporale	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014			
Sold inițial	62.921	-	62.921
Intrări	2.245	-	2.245
Cheltuiala cu amortizarea	-46.101	-	-46.101
Transferuri	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2015	19.065	0	19.065
Cost	265.969	-	265.969
Amortizare cumulată și deprecieri	246.904	-	246.904
Valoare contabilă netă	19.065	0	19.065

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Programe informaticice	Avansuri și alte imobilizari necorporale	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015			
Sold inițial	19.065	-	19.065
Intrări	276	-	276
Cheltuiala cu amortizarea	-17.418	-	-17.418
Transferuri	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	1.923	0	1.923
Cost	266.245	-	266.245
Amortizare cumulată și depreciere	264.322	-	264.322
Valoare contabilă netă	1.923	0	1.923

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în 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:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	1.594.165	1.268.781
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	547.651	261.291
Total	2.141.815	1.530.072

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Împrumuturi	22.705.500	22.622.500
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	7.481.087	5.555.339
Total	30.186.587	28.177.839

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 Societății:

	<u>2016</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupa 1	1.125.884
Din care parti afiliate	900.187
Grupa 2	199
Din care afiliate	0
Grupa 3	0
Din care parti afiliate	0
Grupa 4	<u>0</u>
	<u>1.125.884</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2016 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2015, 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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creanțe comerciale	2.239.691	1.864.413
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	-731.905	-731.905
Creanțe comerciale – net	1.507.786	1.132.508
-din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	900.187	165.926
TVA de încasat	0	0
Cheltuieli în avans	31.611	133.368
Avansuri acordate furnizorilor	2.124	1.483
Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor	0	0
Debitori diverși	7.756	16.676
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	0	0
Alte creanțe	78.622	119.597
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	1.627.899	1.403.632

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Între 1 și 3 luni	25.444	52.191
Între 3 și 6 luni	876	193
Peste 6 luni	319	759
Total	26.639	53.143

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON	1.226.785	840.081
EUR	281.001	292.427
	1.507.786	1.132.508

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie	731.905	730.213
Provizion pentru deprecierea creanțelor	-	1.692
Sume reluate în cursul perioadei	-	-
La sfârșitul perioadei	<u>731.905</u>	<u>731.905</u>

11 STOCURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Materii prime	2.936.238	2.893.694
Provizioane pentru materii prime	-448.184	-139.665
Producția în curs de execuție	1.953.571	2.118.637
Provizioane pentru produse în curs de execuție	-332.796	-279.133
Mărfuri	570.852	657.267
Provizioane pentru marfuri	-99.242	-4.071
Produse finite	1.222.512	1.819.213
Provizioane pentru produse finite	-575.731	-743.852
Alte stocuri	114.073	124.778
Provizioane pentru alte stocuri	-19.001	-55.240
Total	<u>5.322.293</u>	<u>6.391.629</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar în bancă	542.224	121.663
- sume în lei	382.600	61.798
- sume în altă monedă	159.623	59.865
Conturi bancare restrictionate	100	100
- pe termen scurt		
- lei	100	100
- valuta	-	-
Numerar în casă	5.327	1.554
- sume în lei	5.327	1.554
- sume în altă monedă	-	-
Depozite bancare	-	137.974
- sume în lei	-	137.974
- sume în altă monedă	-	-
Total numerar si echivalent de numerar la dispozitia societatii	547.551	261.191
Conturi bancare restrictionate	100	100
-pe termen scurt/ lei	100	100
	547.651	261.291

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

13 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2016 și 2015, structura acționariatului este după cum urmează:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015
	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	2.797.352	279.735	6.9934	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
Swiss Capital SA	925.000	92.500	2.3125	2.915.000	291.500	7.2875
Broadhurst Investments Limited	2.730.881	273.088	6.8272	2.730.881	273.088	6.8272
FDI Active Dinamic/SAI Swiss Capital	2.216.875	221.688	5.5422	2.216.875	221.688	5.5422
HRIC Beteiligungsgesellschaft	10.400.000	1.040.000	26.0000			
Persoane Fizice	8.863.329	886.333	22.1583	8.926.275	892.628	22.3157
Persoane Juridice	5.363.145	536.314	13.4079	3.310.199	331.020	8.2755
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 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii comerciale	7.481.087	5.555.339
-din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	5.798.485	2.580.201
Datorii cu personalul,contributii,asigurari sociale	411.968	515.807
Taxa pe valoarea adaugata	27.140	81.457
Alte datorii	57.499	92.788
	7.977.695	6.245.390
Minus porțiunea pe termen lung: subventii	-37.907	-75.814
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor Datorii	7.939.788	6.169.576

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Pe termen scurt		
Împrumuturi termen scurt	22.705.500	22.622.500
Pe termen lung		
Împrumuturi termen lung	-	-

În luna aprilie 2010 s-a contractat un împrumut pe o perioadă de 5 ani de la actionarul majoritar Herz Armaturen Ges.m.b.H, în valoare de 5 milioane de Euro, respectiv 22.410.500 lei, cu o rată a dobânzii variabile Euribor+2p.p care se va achita integral la scadență. În urma Hotărârii AGEA din anul 2015 s-a prelungit scadența creditului cu încă 1 an, și anume până la 15.04.2016. Nu s-a actualizat această scadență.

Împrumuturile pe termen scurt sunt garantate astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizări corporale	17.096.740	17.556.237

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Societatea nu are facilități de împrumut neutilizate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2016	31 decembrie 2015
Creanțe privind impozitul amânat:		
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni	373.213	333.405
Datorii privind impozitul amânat:		
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai mult de 12 luni	1.354.837	1.418.297
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-981.624	-1.084.892

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2016	2015
La 1 ianuarie	-1.084.892	-1.035.006
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	103.268	9.163
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	0	-59.049
La 31 decembrie: active / (datorie)	-981.624	-1.084.892

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2015	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	Creditat în rezultatul reportat	La 31 decembrie 2015	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	La 31 decembrie 2016
Reevaluarea imobilizărilor corporale	1.399.776	40.527	59.049	1.418.298	-63.461	1.354.837
Datorii privind impozitul amânat	1.399.776	40.527	59.049	1.418.298	-63.461	1.354.837
Provizion pentru creante comerciale	116.835	-271	-	117.106	-	117.106
Provizion pentru penalitati furnizori	27.366	6.580	-	20.786	671	20.115
Provizion pentru stocuri	200.067	4.533	-	195.514	-40.479	235.993
Litigii	-	-	-	-	-	-
Provizion pentru concedii neefectuate	20.502	20.502	-	-	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	364.770	31.364	-	333.406	-39.808	373.213
	-					
Efectul impozitului amânat net	1.035.006	-9163	-59.049	-1.084.892	-103.268	-981.624

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Garanții acordate clienților	Provizion pentru concedii neefectuate	Litigii	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2016	64.332	-	-	129.916	194.248
Înregistrat în contul de profit și pierdere	-41.917	-	-	-4.196	-46.113
Sume reluate neutilizate	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	22.415	-	-	125.721	148.136

(a) Garanții acordate clienților

Societatea ofera garantie clientilor sai pentru produsele livrate . Pe baza informațiilor istorice, a fost calculat și înregistratun provizion in valoare de 22.415 lei .

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Alte provizion

La sfarsitul anului 2016 Societatea a constituit provizioane pentru posibile penalitati furnizori, datorate intarzierilor la plata a datoriilor comerciale scadente.

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	2016	2015
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	-	-
(Cheltuială) / Reluare provizion pentru stocuri	-252.993	125.666
(Cheltuială) / Reluare provizion pentru creanțe	-	-
Alte cheltuieli/castiguri nete	-	-80
Total	-252.993	125.586

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	2.781	15.728
Chirii	203.572	203.266
Asigurări	24.314	15.521
Reparații și întreținere	236.565	443.384
Transport	84.946	90.752
Taxe și cheltuieli similare	269.509	230.631
Publicitate și protocol	27.895	18.923
Altele	288.116	319.346
Total	<u>1.137.701</u>	<u>1.337.551</u>

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii și indemnizații	5.042.130	4.738.269
Cheltuieli cu asigurări sociale	1.277.607	1.187.196
	<u>6.319.737</u>	<u>5.925.465</u>

Număr mediu de angajați

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Număr de angajați	<u>175</u>	<u>178</u>
Personal din conducere	2	2
Personal administrativ	24	27
Personal din producție	<u>149</u>	<u>149</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	2016	2015
Cheltuieli cu dobânda:	456.443	457.567
- Împrumuturi contractate	-	-
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar	972.131	1.166.316
Venituri din diferențe de curs valutar	-800.134	-933.219
Costuri financiare, net	628.439	690.664
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	6	-97
Venituri financiare	6	-97
Cheltuieli financiare nete	628.445	690.567

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 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

	2016	2015
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	-	-
Total impozit curent	-	-
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	-103.268	-9.163
Total impozit amânat	-103.268	-9.163
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-103.268	-9.163

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	2016	2015
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	-3.061.116	-2.008.008
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	-489.779	-321.281
Efectele fiscale ale:		
– Venitului nesupus impozitării	123.594	-162.685
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	148.239	271.451
- Elementelor similare veniturilor	140.932	-
Credit fiscal neutilizat	-26.254	203.352
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	-103.268	-9.163

23 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	2016	2015
Profit net	-2.957.848	-1.998.845
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	926.491	259.991
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	-	-
– Venituri din dobânzi (nota 21)	6	-97
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	456.443	457.567
– Impozit pe profit (nota 22)	-103.268	-9.163
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 18)	252.993	-125.666
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	-46.113	-84.910
– Pierderi din diferențe de curs valutar	83.000	212.000
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	816.343	152.443
– Clienți și alte creanțe	-224.268	562.438
– Furnizori și alte datorii	1.275.862	541.391
Numerar generat din exploatare	479.642	-32.851

Tranzactii 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 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

24 VENITURI PE CATEGORII

Analiza veniturilor pe categorii

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Vanzari de bunuri	19.064.291	19.292.969
Venituri din servicii	190.343	203.984
	19.254.634	19.496.953

Analiza veniturilor pe zone geografice

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Vanzari export -Europa	9.948.052	6.439.902
Venituri intern	9.306.582	13.057.051
	19.254.634	19.496.953

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

Societatea cu partenerii comerciali, 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. Majoritatea litigiilor se refera la recuperarea unor creante de la societati care se afla in procedura insolventei si pentru care societatea a creat deja provizioane in anii anteriori.

La data de 31.12.2016 exista litigii in instanta in conform tabelului:

1.	ARMATURA vs BROADHOURST	Anulare HAGA nr. 01/2015	620/1285/2015
2.	ARMATURA vs SWISS CAPITAL	anulare HAGA 01/2015	622/1285/2015
3.	ARMATURA vs BROADHOURST	anulare HAGA 02/2015	835/1285/2015
4.	ARMATURSA vs SINDICAT	pretentii salariale	5990/117/2014
5.	ARMATURSA vs SINDICAT	despagubiri	4438/117/2015
7.	ARMATURA vs IOSIF DORIAN	despagubiri	1413/117/2016
9.	ARMATURA vs BROADHOURST	anulare HAGA nr. 01/2016	526/1285/2016
10.	ARMATURA vs BROADHOURST	anulare HAGA nr. 02/2016	527/1285/2016

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

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.

c) Prețul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitatile intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

In luna septembrie 2011 a fost initiat un proces de verificare a relatiilor comerciale dintre Armatura SA si societatile afiliate din cadrul grupului Herz, perioada supusa analizei fiind anii financiari 2009 – 2010. Deoarece Societatea nu detinea la acea data un Dosar al preturilor de transfer, acesteia i s-a permis intocmirea documentatiei in termenele prevazute de legislatia in vigoare.

Societatea a intocmit si depus Dosarul preturilor de transfer pentru perioada mentionata la termenul legal, adica la data de 17 februarie 2013. Pana la data prezentelor situatii financiare Serviciul Inspectiei Fiscale din cadrul ANAF Cluj nu a verificat si nu a concluzionat cu privire la respectarea principiului „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului nu este distorsionata. Conducerea Societatii nu poate estima finalitatea acestei verificari, iar pentru anul 2012 si 2016 nu a fost finalizata pana la aceasta data documentatia privind preturile de transfer practicate in relatia cu partile 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

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.

26 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea a desfășurat tranzacții cu următoarele parti afiliate:

Herz Armaturen Ges.m.b.H – acționar;
Herz D.D. – entitate sub control comun;
Herz Energietechnik GmbH – entitate sub control comun;
Herz Armaturen EOOD - entitate sub control comun;
Herz Armaturen Romania SRL – entitate sub control comun.

Vânzări de bunuri și servicii

	2016	2015
<i>Vânzări de bunuri</i>	<i>12.613.902</i>	<i>9.733.897</i>
Acționar	7.414.016	4.501.947
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	5.199.886	5.231.950
<i>Vânzări de servicii</i>	<i>72.688</i>	<i>72.861</i>
Acționar	442	0
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	72.246	72.861
	12.686.590	9.806.758

ARMATURA S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

Achiziții de bunuri și servicii

	2016	2015
<i>Achiziții de bunuri</i>	3.988.297	4.430.234
Acționar	3.849.489	3.186.686
Entități sub control comun cu acționarul	138.808	1.243.547
<i>Achiziții de servicii</i>	383.798	305.278
Acționar	377.994	295.269
Entități sub control comun cu acționarul	5.804	10.009
<i>Achiziții de mijloace fixe</i>	-	20.688
Actionar	-	11.771
Entități sub control comun cu acționarul	-	8.917
	4.372.095	4.756.200

Colaborarea cu societatile din grupul Herz, se face in baza contractelor incheiate si raportate la CNVM si BVB, conditiile de colaborare intre parti nefiind modificate.

Compensații acordate personalului cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi și neexecutivi) și membri ai Consiliului de Administrație. Compensațiile plătite în 2016 și 2014 către personalul - cheie din conducere pentru serviciile lor ca și angajați sunt prezentate în continuare:

	2016	2015
Membrii CA	-	-
Personal conducere	226.706	205.578

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

2016	2015
-------------	-------------

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul	900.187	165.926
	900.187	165.926
Datorii comerciale către acționar	5.602.005	2.426.029
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul	196.480	-
Avansuri incasate de la acționarul	-	154.172
	5.798.485	2.580.201
	2016	2015
Imprumuturi de la acționarul semnificativ	22.705.500	22.622.500
Dobanda de plata pentru imprumuturi	-	457.567
	22.705.500	23.080.067

Creanțele de la părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente între 30 – 90 de zile de la data vânzării, în funcție de condițiile contractuale negociate. Creanțele nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă. La 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015 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 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În cadrul Raportului Curent emis la data de 22.03.2017 de către Consiliul de Administrație al Societății se convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 27.04.2017 prima convocare respectiv în data de 28.04.2017 a doua convocare cu următoarea ordine:

1. Prezentarea și supunerea spre aprobare a raportului de gestiune asupra situațiilor financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016 și a raportului Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016.
2. Prezentarea și supunerea spre aprobare a situațiilor financiare anuale statutare ale Societății, respectiv bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, date informative, situația activelor imobilizate și notele explicative ale situațiilor financiare anuale, întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016.

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

3. Prezentarea raportului Auditorului financiar extern al Societății asupra situațiilor financiare anuale întocmite pentru exercițiul financiar al anului 2016.
4. Prezentarea și aprobarea Raportului anual întocmit în conformitate cu prevederile art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și ale anexei nr. 32 la regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016.
5. Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată pe parcursul exercițiului financiar al anului 2016, în baza rapoartelor prezentate.
6. Aprobarea datei de 12.05.2017 ca dată de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 238 din legea nr. 297/2004 privind piața de capital, respectiv data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge hotărârile AGOA, iar ex-date 11.05.2017.
7. Împuternicirea domnului Piotr Kamil Skudlarski, în calitate de Vice-Președinte al Consiliului de Administrație pentru a semna în numele acționarilor hotărârile AGOA și orice alte documente în legătură cu acestea și mandatarea domnului Gaziuc Todor pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea și aducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau orice altă instituție publică.

In data de 31.03.2017 societatea va inchide sectia Turnatorie Fonta conform Hotararii AGEA nr. 02/29.04.2014.

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
Șef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

RAPORT DE GESTIUNE

2016

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

Date despre societate:

Sediul social: 400267 Cluj-Napoca. Str. Gării. Nr. 19
Telefon: +40 264 435 367
Fax: +40 264 435 368
Email: office@armatura.ro
Website: www.armatura.ro
Codul unic de înregistrare: RO 199001
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 12/13/1991
Capitalul social subscris și vărsat: 4.000.000 RON
Societatea nu are sucursale.

Date despre actionari si actiuni emise:

Structura sintetica consolidata a actionarilor la data de 31.12.2016, conform informatiilor furnizate de catre Depozitarul Central:

Acțiuni	31.12.2016		
	Numar de actiuni	Suma lei	Procentaj deținut (%)
Herz Armaturen GMBH	2,797,352	279,735	6.9934
Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft	6,703,418	670,342	16.7585
Swiss Capital SA	925,000	92,500	2.3125
Broadhurst Investments Limited	2,730,881	273,088	6.8272
FDI Active Dinamic/Sai Swiss Capital	2,216,875	221,688	5.5422
HRIC Beteiligungs GMBH	10,400,000	1,040,000	26.0000
Persoane Fizice	8,863,329	886,333	22.1583
Persoane Juridice	5,363,145	536,315	13.4079
Total	40,000,000	4,000,000	100

Piata reglementată pe care se tranzactionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de companie:

-) Numărul de actiuni: 40.000.000;
-) Valoarea nominală: 0.1 RON/actiune;
-) Actiunile nominative, emise în formă dematerializată, sunt înregistrate în registrul independent SC Depozitarul Central SA;
-) Societatea nu a achiziționat actiuni proprii în cursul anului financiar 2016;
-) Nu exista restricții legate de transferul de valori mobiliare emise de către societate;

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- J Nu exista deținători de valori mobiliare emise de societate care sa aiba drepturi speciale de control și o descriere a acestor drepturi;
- J Nu exista scheme de acordare de actiuni salariatilor;
- J Nu exista restricții privind drepturile de vot;
- J Nu se cunosc acorduri dintre acționari care sunt cunoscute de către entitate și care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau la drepturile de vot;
- J Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face cu aprobarea AGA.

Guvernanta corporativa:

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

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

Societatea a implementat un Regulament de Organizare si Functionare precum si un Regulament de Ordine Interioara care sunt menite sa asigure functionarea in parametrii de siguranta si sa contribuie la indeplinirea obiectivelor societatii. Sistemul de control intern isi indeplineste obiectivele propuse si nu au fost constatate deficiente semnificative in functionarea sistemului intern.

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

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

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

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

Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale:

Membrii consiliului de administratie:

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

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Date despre activitate:

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

Compania dezvoltă, produce si comercializează următoarele produse:

- Produse pentru echipamente de instalatii de gaz, apă, încălzire, răcire si aer conditionat;
- Produse industriale, în calitate de furnizor pentru clienti OEM.

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

Prezentarea situatiilor financiare:

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

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

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

Societatea a inregistrat in perioada 01.01.2016 – 31.12.2016 o pierdere in valoare de 2.957.848 lei.

ARMATURA S.A.**ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR****Elemente ale Situatiei pozitiei financiare:**

Situatia pozitiei financiare la 31.12.2016:

Nr. Rd.	Denumire indicator	Sold la	
		01.01.2016	31.12.2016
	ACTIVE IMOBILIZATE		
1	Imobilizari necorporale	19.065	1.923
2	Imobilizari corporale	19.039.918	18.323.845
3	Imobilizari financiare	0	0
4	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	19.058.983	18.325.768
	ACTIVE CIRCULANTE		
5	Stocuri	6.391.629	5.322.293
6	Creante	1.403.632	1.627.899
7	Active financiare pe termen scurt	137.974	0
8	Casa si conturi la banci	123.318	547.651
9	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	8.056.551	7.497.843
10	TOTAL ACTIVE(rd 4 + rd 9)	27.115.535	25.823.611
	CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
	CAPITALURI PROPRII		
11	Capital Social	18.110.957	18.110.957
12	Rezerve	9.738.908	9.738.908
13	Rezultatul reportat	-30.881.460	-33.839.308
14	CAPITALURI PROPRII – TOTAL(rd 11 la 13)	-3.031.595	-5.989.443
	DATORII		
15	DATORII PE TERMEN LUNG	1.160.706	1.019.530
16	DATORII PE TERMEN SCURT	28.986.425	30.793.524
17	TOTAL DATORII (rd 15 + rd 16)	30.147.130	31.813.054
18	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII (rd 14 + rd 17)	27.115.535	25.823.611

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Analiza stocurilor:

Stocurile societatii au inregistrat fata de 01.01.2015 o scadere cu 17 % ceea ce reprezinta in valoare absoluta o scadere de 1.069.336 lei.

Structura stocurilor la 31.12.2016 este urmatoarea:

- produse finite si marfuri 21.01 %
- productia in curs de executie 30.45 %
- materii prime si materiale 48.53 %

Durata medie de rotatie a stocurilor calculata ca raport intre stocul mediu si cifra de afaceri se prezinta astfel:

- *materii prime. materiale*

$$\text{DMRmp} = \text{stoc mediu mp} / \text{CA} * 360 \text{ zile}$$

$$2015: \text{DMRmp} = [(2,353,600 + 2,890,191) / 2] / 19,496,953 * 360 \text{ zile} = 47 \text{ zile}$$

$$2016: \text{DMRmp} = [(2,890,191 + 2,583,126) / 2] / 19,254,634 * 360 \text{ zile} = 51 \text{ zile}$$

- *semifabricate*

$$\text{DMRpn} = \text{stoc mediu pn} / \text{CA} * 360 \text{ zile}$$

$$2015: \text{DMRpn} = [(2,600,834 + 2,118,637) / 2] / 19,496,953 * 360 \text{ zile} = 43 \text{ zile}$$

$$2016: \text{DMRpn} = [(2,118,637 + 1,953,571) / 2] / 19,254,634 * 360 \text{ zile} = 38 \text{ zile}$$

- *produse finite*

$$\text{DMRpf} = \text{stoc mediu pf} / \text{CA} * 360 \text{ zile}$$

$$2015: \text{DMRpf} = [(1,927,698 + 1,818,457) / 2] / 19,496,953 * 360 \text{ zile} = 36 \text{ zile}$$

$$2016: \text{DMRpf} = [(1,818,391 + 1,118,391) / 2] / 19,254,634 * 360 \text{ zile} = 27 \text{ zile}$$

Viteza de rotatie a stocurilor calculata ca raport intre cifra de afaceri si stocul mediu este urmatoarea:

- *materii prime. materiale*

$$\text{VRmp} = \text{CA} / \text{stoc mediu mp}$$

$$2015: \text{VRmp} = 19,496,953 / [(2,353,600 + 2,890,191) / 2] = 7 \text{ ori}$$

$$2016: \text{VRmp} = 19,254,634 / [(2,890,191 + 2,583,126) / 2] = 7 \text{ ori}$$

- *productia in curs de executie*

$$\text{VRpn} = \text{CA} / \text{stoc mediu pn}$$

$$2015: \text{VRpn} = 19,496,953 / [(2,600,834 + 2,118,637) / 2] = 8 \text{ ori}$$

$$2016: \text{VRpn} = 19,254,634 / [(2,118,637 + 1,953,571) / 2] = 10 \text{ ori}$$

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- *produse finite*

$$VRpf = CA / \text{stoc mediu pf}$$

2015: $VRpf = 19,496,953 / [(1,927,698 + 1,818,457) / 2] = 10 \text{ ori}$

2016: $VRpf = 19,254,634 / [(1,818,391 + 1,118,391) / 2] = 17 \text{ ori}$

Analiza creantelor:

La data de 31.12.2016 creantele societatii, in suma de 1.596.289 lei, aveau urmatoarea structura:

	Valoare lei	% in total active circulante
Creante comerciale:	1.549.352	20,75
Alte creante	46.396	0,63

Soldul creantelor comerciale a crescut in anul 2016 cu 416.844 lei iar al altor creante au scazut cu 90.819 lei.

Durata medie de incasare a creantelor :

$DM \text{ ic} = [(creante \text{ la inceput de perioada} + creante \text{ la sfarsit de perioada}) / 2] / CA * 360 \text{ zile}$

2015: $DM \text{ ic} = [(1,900,438 + 1,270,266) / 2] / 19,496,953 * 360 \text{ zile} = 29 \text{ zile}$

2013: $DM \text{ ic} = [(1,270,263 + 1,596,289) / 2] / 19,254,634 * 360 \text{ zile} = 27 \text{ zile}$

La sfarsitul anului 2016 societatea a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor comerciale in valoare de 731.905 lei.

Analiza obligatiilor de plata:

Obligatiile de plata ale societatii la 31.12.2016 au urmatoarea structura:

<u>Categoria</u>	<u>Sold in lei</u>
Furnizori	7,480,467
Decontari cu asociatii privind capitalul	100
Datorii cu personalul	135,475
Datorii cu personalul aferent concediilor neefectuate	20,548
Datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale	212,533
T.V.A.	27,140
Impozit pe venituri de natura salariilor	43,412
Sume datorate institutiilor de credit (inclusiv dobanzi)	22,705,500
Cienti creditor	621
Alte datorii	1,187,259
TOTAL	31,813,055

Analiza creditelor si a altor imprumuturi:

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

La data de 31.12.2016, societatea avea angajat un credit de la actionarul Herz Armaturen GmbH in valoare de 5 milioane Euro pentru plata datoriilor societatii (22,705,500 lei).

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

Situatia rezultatului global la 31.12.2016

Situatia rezultatului global la 31.12.2016 cuprinde: cifra de afaceri neta, veniturile si cheltuielile exercitiului, grupate dupa natura lor, precum si rezultatul exercitiului.

Nr. Crt.	Denumire indicator	Exercitiu financiar :	
		31.12.2016	31.12.2015
1	Cifra de afaceri neta	19.254.634	19.496.953
4	Rezultatul din exploatare		
	Profit	-	-
	Pierdere	-2.432.669	1.317.441
7	Rezultatul financiar		
	Profit	-	-
	Pierdere	628.446	690.567
10	Rezultatul brut		
	Profit	-	-
	Pierdere	3.061.115	2.008.008
11	Impozit pe profit amanat	-103.268	-9.163
	Rezultatul net		
	Profit	-	-
	Pierdere	2.957.847	1.998.845

Evolutia previzibila a societatii:

Evolutia probabila a societatii pentru anul 2017 este prezentata in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, prin care se estimeaza realizarea unei cifre de afaceri cu o crestere usoara fata de 2016 precum si in Bugetul de Investitii.

Riscuri si incertitudini:

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

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

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

Datorita mediului economic general, riscul de lichiditate si riscul de flux de trezorerie a constituit o tematica de interes sporit pentru conducerea societatii si s-a incercat gasirea de solutii optime pentru combaterea acestor risc care au inclus printre altele: analize ale

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

scadentelor obligatiilor, eforturi in recuperarea creantelor, folosirea optima a resurselor bancare, etc.

In data de 07 martie 2013 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat reducerea capitalului social al Societatii la valoarea „zero” si concomitent majorarea acestuia la valoarea de 4.000.000 lei prin aport in numerar de catre actionarii acesteia. Finalizarea acestei operatiuni nu a fost posibilă deoarece acționarul Bugică Radu a contestat hotărârea la Tribunalul Comercial Cluj, cerere de a făcut obiectul dosarului nr. 817/1285/2013 iar Hotărârea AGEA a fost anulată de instanță prin hotărâre definitivă. Din punct de vedere financiar, societatea nu a fost afectată decât pentru faptul că nu s-a putut rezolva problema capitalurilor proprii, care la data de 31.12.2015 erau la valoare de sub 50% din valoarea capitalului social. Principalul motiv al anulării a fost acela că societatea nu a organizat anterior aprobării reducerii și majorării de capital social o AGEA în care să se discute dizolvarea și lichidarea societății.

În data de 29.04.2014 a avut loc o AGEA în care s-a respins propunerea Consiliului de Administrație de dizolvare și lichidare a societății, iar societatea avea termen de un an de a veni cu o propunere către acționari pentru a rezolva problema capitalurilor proprii negative la Sfârșitul anului 2014.

In data de 12.02.2015, Adunarea Generala Extraordinara a decis reducerea capitalului social al societatii de la 4.000.000 lei la 400.000 lei prin reducerea numarului de actiuni de la 40.000.000 la 4.000.000 actiuni nominative si concomitent majorarea capitalului social de la valoarea de 400.000 lei la valoarea de 4.000.000 lei prin aport de numerar. Raspunsul referitor la inregistrarea operatiunii de reducere a capitalului social de la ASF a fost comunicat societatii la data de 12.02.2016. In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii din data de 28.04.2016 s-a respins propunerea aprobata prina Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 01/12.02.2015 referitoare la continuarea procedurii de majorare a capitalului social, respectiv anularea intregii proceduri. In aceeasi AGEA, s-a aprobat mandatarea catre Consiliul de Administratie a atributiei de a aproba si efectua o majorare de capital social al societatii pana la o valoare de 10.000.000 lei, in termen de un an de zile de la data adoptarii hotararii AGEA.

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

Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar

In data de 31.03.2017 societatea va inchide sectia Turnatorie Fonta conform Hotararii AGEA nr. 02/29.04.2014.

Cluj Napoca
28.03.2017

Administrator,

Piotr Kamil Skudlarski