

**ARMĂTURA SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**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 – 52 |
| ANEXA A – RAPORTUL ADMINISTRATORILOR         |        |

**ARMĂTURA S.A.**  
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                        | Nota | 31 decembrie<br>2019      | 31 decembrie<br>2018     |
|----------------------------------------|------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Activ</b>                           |      |                           |                          |
| <b>Active imobilizate</b>              |      |                           |                          |
| Imobilizări corporale                  | 6    | 29.653.422                | 30.346.332               |
| Imobilizări necorporale                | 7    | <u>9.709</u>              | <u>9.239</u>             |
| <b>Total active imobilizate</b>        |      | <b><u>29.663.131</u></b>  | <b><u>30.355.571</u></b> |
| <b>Active circulante</b>               |      |                           |                          |
| Stocuri                                | 11   | 2.640.638                 | 4.058.368                |
| Clienți și alte creanțe                | 10   | 282.329                   | 659.424                  |
| Numerar și echivalente<br>de numerar   | 12   | 335.922                   | 458.044                  |
| Active financiare<br>pe termen scurt   |      | <u>110.155</u>            | -                        |
| <b>Total active circulante</b>         |      | <b><u>3.369.044</u></b>   | <b><u>5.175.836</u></b>  |
| <b>Total activ</b>                     |      | <b><u>33.032.175</u></b>  | <b><u>35.531.407</u></b> |
| <b>Capitaluri proprii și datorii</b>   |      |                           |                          |
| Capital social                         | 13   | 18.110.957                | 18.110.957               |
| Rezerve                                |      | 21.335.091                | 21.335.091               |
| Rezultatul reportat                    |      | <u>-44.288.947</u>        | <u>-40.835.609</u>       |
| <b>Total capitaluri proprii</b>        |      | <b><u>- 4.842.899</u></b> | <b><u>-1.389.561</u></b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>          |      |                           |                          |
| Împrumuturi                            |      | -                         | -                        |
| Datorii aferente impozitului<br>amânat | 16   | 2.666.568                 | 3.006.772                |
| Furnizori și alte datorii              |      | <u>-</u>                  | <u>-</u>                 |
|                                        |      | <b>2.666.568</b>          | <b>3.006.772</b>         |

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

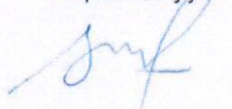
**ARMĂTURA S.A.**  
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                  | Nota | 31 decembrie<br>2019 | 31 decembrie<br>2018 |
|--------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>Datorii curente</b>                           |      |                      |                      |
| Furnizori și alte datorii                        | 14   | 9.829.821            | 9.597.502            |
| Decontări cu actionarii privind capitalul social |      | 100                  | 100                  |
| Imprumuturi                                      |      | 25.230.721           | 24.148.638           |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli         | 17   | 147.864              | 167.956              |
| <b>Total datorii curente</b>                     |      | <b>35.208.507</b>    | <b>33.914.196</b>    |
| <b>Total datorii</b>                             |      | <b>37.875.074</b>    | <b>36.920.968</b>    |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>       |      | <b>33.032.175</b>    | <b>35.531.407</b>    |

Situațiile financiare au fost semnate astăzi

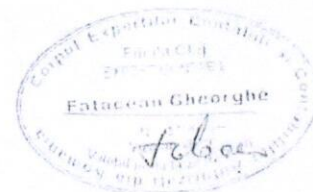
**Administrator,**

Akper Saryyev



**Intocmit,**

expert contabil Fătăcean Gheorghe





**ARMĂTURA S.A.**  
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

|                                                                           | Nota | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2019 | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Venituri                                                                  |      | 7.305.111                                | 8.283.671                                |
| Alte venituri din exploatare                                              |      | 105.325                                  | 5.987                                    |
| Variația stocurilor de produse finite<br>și producție în curs de execuție |      | 603.986                                  | 111.204                                  |
| Materii prime și materiale                                                |      | -4.698.787                               | -4.591.398                               |
| Costul mărfurilor                                                         |      | -59.940                                  | -246.769                                 |
| Cheltuieli cu personalul                                                  | 20   | -2.497.509                               | -2.582.282                               |
| Cheltuieli cu utilități                                                   |      | -330.642                                 | -385.251                                 |
| Servicii prestate de către terți                                          |      | -380.195                                 | -465.593                                 |
| Amortizarea și deprecierea<br>activelor imobilizate                       |      | -776.287                                 | -973.354                                 |
| Mișcarea netă în provizionul pentru alte<br>riscuri și cheltuieli         | 17   | 20.092                                   | 2.031                                    |
| Alte cheltuieli operaționale                                              | 19   | <u>-585.818</u>                          | <u>-1.134.631</u>                        |
| Alte venituri / (pierderi), net                                           | 18   | <u>-1.171.753</u>                        | <u>621.133</u>                           |
| <b>Rezultat operațional</b>                                               |      | <b>-2.466.417</b>                        | <b>-1.355.252</b>                        |
| Venituri financiare                                                       |      | <u>69</u>                                | <u>-</u>                                 |
| Cheltuieli financiare                                                     |      | <u>-1.327.192</u>                        | <u>-530.108</u>                          |
| <b>Pierdere financiară netă</b>                                           | 21   | <b><u>-1.327.123</u></b>                 | <b><u>-530.108</u></b>                   |
| <b>Pierdere înainte de impozitare</b>                                     |      | <b>-3.793.540</b>                        | <b>-1.885.360</b>                        |
| Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit<br>curent și amânat           | 22   | <u>340.204</u>                           | <u>-26.153</u>                           |
| <b>Pierdere netă aferentă exercițiului</b>                                |      | <b><u>-3.453.336</u></b>                 | <b><u>-1.911.513</u></b>                 |
| Număr de acțiuni emise                                                    |      | 40.000.000                               | 40.000.000                               |
| <b>Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat</b>                        |      | <b><u>-0,0863</u></b>                    | <b><u>-0,0478</u></b>                    |

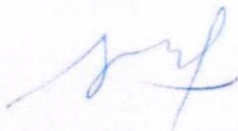
ARMĂTURA S.A.  
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                                                          | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2019 | Anul încheiat la<br>31 decembrie<br>2018 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Nota                                                                     |                                          |                                          |
| Pierdereă aferentă exercițiului                                          | <u>-3.453.336</u>                        | <u>-1.911.513</u>                        |
| Alte elemente ale rezultatului global:                                   |                                          |                                          |
| Câștig/(Pierdere) din reevaluarea<br>clădirilor                          | -                                        | 13.804.980                               |
| Impactul impozitului amânat asupra<br>Rezervelor din reevaluare          | <u>-</u>                                 | <u>-2.208.797</u>                        |
| Alte elemente ale rezultatului global<br>aferente anului, net de impozit | <u>-</u>                                 | <u>11.596.183</u>                        |
| Rezultat global total aferent exercițiului                               | <u>-3.453.336</u>                        | <u>9.684.670</u>                         |

Situațiile financiare au fost semnate astăzi

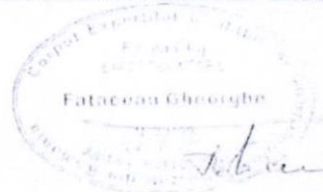
Administrator,

Akper Saryyev



Intocmit,

expert contabil Fătăcean Gheorghe



**ARMĂTURA SA**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                       | Capital social    | Rezerve din reevaluare | Alte rezerve   | Rezultat reportat  | Total              |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>        | <u>18.110.957</u> | <u>8.787.961</u>       | <u>950.947</u> | <u>-38.924.096</u> | <u>-11.074.231</u> |
| Profit/Pierdere aferent anului        | -                 | -                      | -              | -1.911.513         | -1.911.513         |
| Alte elemente ale rezultatului global | -                 | -2.208.797             | -              | -                  | -2.208.797         |
| Rezerve din reevaluare                | -                 | 13.804.980             | -              | -                  | 13.804.980         |
| <b>Rezultat global total</b>          | -                 | <b>11.596.183</b>      | -              | <b>-1.911.513</b>  | <b>9.684.670</b>   |
| <b>Sold la 31 decembrie 2018</b>      | <u>18.110.957</u> | <u>20.384.144</u>      | <u>950.947</u> | <u>-40.835.611</u> | <u>-1.389.563</u>  |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>        | <u>18.110.957</u> | <u>20.384.144</u>      | <u>950.947</u> | <u>-40.835.611</u> | <u>-1.389.563</u>  |
| Profit/Pierdere aferent anului        | -                 | -                      | -              | -3.453.336         | -3.453.336         |
| Alte elemente ale rezultatului global | -                 | -                      | -              | -                  | -                  |
| Rezerve din reevaluare                | -                 | -                      | -              | -                  | -                  |
| <b>Rezultat global total</b>          | -                 | -                      | -              | <b>-3.453.336</b>  | <b>-3.453.336</b>  |
| <b>Sold la 31 decembrie 2019</b>      | <u>18.110.957</u> | <u>20.384.144</u>      | <u>950.947</u> | <u>-44.288.947</u> | <u>-4.842.899</u>  |

Situațiile financiare au fost semnate astăzi

Administrator,  
Akper Saryyev

Intocmit,  
expert contabil Fătăcean Gheorghe

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



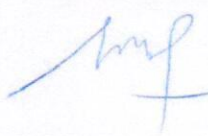
**ARMĂTURA SA**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                                                    |      | Anul încheiat la<br>31 decembrie | Anul încheiat la<br>31 decembrie |
|--------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                    | Nota | 2019                             | 2018                             |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>             |      |                                  |                                  |
| Numerar generat din exploatare                                     | 24   | <u>76.630</u>                    | <u>-32.208</u>                   |
| Dobânzi plătite                                                    |      | -                                | -                                |
| <b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>            |      | <u>76.630</u>                    | <u>-32.208</u>                   |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>             |      |                                  |                                  |
| Achiziții de imobilizări corporale                                 |      | -101.104                         | -75.574                          |
| Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale                |      | 12.438                           | -                                |
| Dobânzi încasate                                                   |      | 69                               | -                                |
| <b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>            |      | <u>-88.597</u>                   | <u>-75.574</u>                   |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>              |      |                                  |                                  |
| Decontări de la asociați                                           |      | -                                | -                                |
| <b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>             |      | <u>-</u>                         | <u>-</u>                         |
| <b>Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b> |      | <u>-11.967</u>                   | <u>-107.781</u>                  |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>       | 12   | <u>458.044</u>                   | <u>565.825</u>                   |
| <b>Creșteri /- Diminuări</b>                                       |      | <u>-11.967</u>                   | <u>-107.781</u>                  |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>       | 12   | <u>446.077</u>                   | <u>458.044</u>                   |

Situațiile financiare au fost semnate astăzi

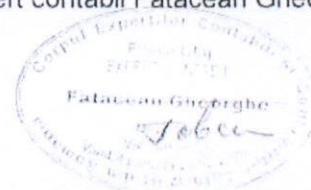
Administrator,

Akper Saryyev



Intocmit,

expert contabil Fătăcean Gheorghe



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1 INFORMAȚII GENERALE**

ARMATURA SA („Societatea”) s-a înregistrat la începutul anului 1991 la Registrul Comerțului Cluj ca societate comercială pe acțiuni, iar la finele anului 1996 a încheiat procesul de privatizare, fiind în prezent societate comercială 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 armături 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 în anul 2019 principalul acționar este HERZ ARMATUREN Ges.m.b.H Austria.

Societatea nu are deschise filiale, nu este în asociere cu alte societăți și nu detine 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. 2844/2016, 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). 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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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 set de situații financiare individuale conform IFRS adoptate de către UE.

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 2019, Societatea a înregistrat pierderi totale în valoare de -3.453.336 RON (31 decembrie 2018: 1.911.513 RON), având o pierdere reportată de -44.288.947 RON (31 decembrie 2018 :- 40.835.611 RON).

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 ce 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.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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. Rapunsul comunicat de ASF privind înregistrarea operațiunii de reducere a capitalului social a fost trimis Societății la data de 12.02.2016. În cadrul AGEA care a avut loc în luna aprilie 2016 s-a respins propunerea aprobată prin Hotărârea AGEA 01/12.02.2015. În cadrul aceleiași AGEA s-a aprobat mandatarea Consiliului de Administrație de a aproba și efectua o majorare de capital social până la valoarea de 10.000.000 lei, în termen de un an de la data hotărârii AGEA, dar până la data prezentelor situații financiare acest demers nu a fost făcut.

Pe parcursul anului 2017 Societatea a trecut printr-o perioadă de reorganizare a activității închizând secțiile :Turnatorie Fonta, Prelucrări Mecanice, Secția Montaj dar și Magazinul de prezentare de la sediul social.

Societatea este dependentă de sprijinul financiar acordat de acționarul Herz Armaturen Ges.m.b.H.

În anul 2018 activitatea companiei a fost una restrânsă și a vizat în principal activitatea de montaj articole de robinetarie, dar și restul funcțiilor suport implicate în proces.

În data de 15.02.2018 s-a închis secția Turnatorie Alama în urma hotărârii AGEA nr. 02 din 29.04.2014.

În data de 25.04.2019 a avut loc o AGEA în care prin hotărârea nr.3/25.04.2019, acționarii reprezentând 49,76% din capitalul social, nu aprobă dizolvarea societății și aprobă vânzarea în tot sau în parte, simultan sau succesiv, către unul sau mai mulți cumpărători, a tuturor imobilelor deținute în proprietate de către Societate. Sumele încasate din vânzarea imobilelor se preconizează ca vor fi utilizate la plata datoriilor societății.

De asemenea, prin Decizia Consiliului de Administrație al societății Armatura SA nr.957/10.12.2019, s-a aprobat desființarea din organigramă a 9 posturi, contractele individuale ale salariaților de pe aceste posturi urmând să înceteze în luna ianuarie 2020.

În luna ianuarie 2020, prin Decizia Consiliului de Administrație al societății Armatura SA nr.89/23.01.2020, s-a aprobat casarea mijloacelor fixe și obiectelor de inventar din toate secțiile Armatura SA.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **2.1.2 Noile reglementari contabile**

*Standarde noi și modificate adoptate de societate :*

### **-IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii:**

Standardul intra in vigoare pentru perioade incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client ( cu exceptii limitate ),indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie .De asemenea,cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea operationala care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii(de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale).Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii,inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie,modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari cheie.

### **-IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii: (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau de la 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa .Obiectul clarificarilor este de a preciza intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standarului IFRS 15 ,in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta ,modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul,inclusiv evaluarea faptului ca o entitatea actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant,precum si aplicarea principiului de control si de licentiere ,furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor .Clarificarile prevad solutii practice suplimentare aplicabile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv ,fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata .

### **IAS 12. Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate ,pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca ,in practica,exista diversitate in aplicare,se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste,la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila,la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata .

### **IFRS 12. Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati :**

Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12 cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale , asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii,detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**-IFRS 9 Instrumente financiare : se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și pasivelor financiare.**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Versiunea completă a IFRS 9 a fost publicată în iulie 2016. Aceasta înlocuiește părțile din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă și stabilește trei categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoarea justă prin OCI (alte elemente ale rezultatului global) și valoarea justă prin P&L (situația contului de profit și pierderi). Baza clasificării depinde de modelul de afaceri al entității și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale 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 acum un nou model de pierdere așteptată din credite care înlocuiește modelul de depreciere a pierderilor utilizat în IAS 39. Pentru datoriile financiare nu au existat schimbări în clasificare și evaluare, cu excepția recunoașterii schimbărilor riscului de credit propriu în alte elemente ale rezultatului global, pentru datorii desemnate la valoarea justă prin situația contului de profit și pierderi. IFRS 9 relaxează cerințele privind eficacitatea protecției prin înlocuirea criteriilor obiective de apreciere a eficacității protecției. Acesta impune o relație economică între articolul acoperit și instrumentul de acoperire și pentru 'indicele de acoperire' ca acesta să fie același ca și cel pe care conducerea îl folosește efectiv în scopul gestionării riscurilor.

**-IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS- Ciclul 2014-2016 ,care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS .**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 în cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și pentru IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie .

**IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare )**

Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările aparute în privința datoriilor rezultate din activități de finanțare ,incluzând modificări aparute atât în fluxuri de trezorerie cât și din elemente nemonetare .Modificările precizează ca 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 activități de finanțare,incluzând modificări în fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare ,modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificării cursurilor de schimb , modificări ale valorii juste sau alte tipuri de modificări.

**-IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări)**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar ,a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa ,precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontarea prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii .

**-Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans .**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizarea a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul ,cheltuiala sau venitul aferent . Interpretarea prevede ca ,pentru a determina cursul de achimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat . In cazul in care exista mai multe plati sau incasari in avans ,atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans .

**-IFRS 4 :Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile se refera la preocuparile generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare ,IFRS 9, inainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul il dezvoltă pentru a inlocui IFRS 4.

**-IAS 40: Transferuri catre Investitii Imobiliare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare .Modificarea prevede ca o schimbare a utilizarii are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare .O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare.

*Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2018, drept urmare neadoptate:*

**-IAS 19: Modificarea, reducerea sau decontarea planului de beneficii ale angajatilor(modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare dupa ce au avut loc modificari. Modificarile clarifica, de



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

asemenea , modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului.

**-Modificare la IFRS 10. Situatii financiare consolidate si IAS 28.**

Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie : vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata (toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel) 12 din 56 asocierea in participatie . Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatiune. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent ca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma de filiale. In luna decembrie 2015 IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari .

**-IFRS 16 Contracte de leasing : standardul a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019.** Standardul stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea , prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume , clientul ( locatar ) si furnizorul (locator ) . Noul standard prevede ca locatarii trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare . Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele ,cu anumite exceptii .Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata .

**-IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (modificare)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca ,fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat ,din perspectiva detinatorului activului ,este posibil sa existe o „compensatie negativa”) sa fie evaluate la cost

amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE .

**-IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si ,in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen scurt in asociati si asocieri in participatie care ,in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9 , de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28 , acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta . In aplicarea IFRS 9 ,entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28 .



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**-IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiară :**

Aceasta îmbunătățire elimina excepțiile pe termen scurt cu privire la informațiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare , beneficiile angajaților și entitățile de investiții, aplicabile pentru societățile care adoptă pentru prima dată Standardele Internationale de Raportare Financiară.

**-IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie :**

Modificarea clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie care este deținută de o entitate care reprezintă o asocieră în participatie sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.

Nu există alte IFRS sau interpretări IFRIC care nu au intrat în vigoare încă și care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale 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<br>in total vanzari |
|-------------------------|-----------|-----------------------------|
| Vanzari bunuri intern   | 431.732   | 5.91 %                      |
| Vanzari servicii intern | 649.995   | 8.90%                       |
| Vanzari bunuri extern   | 6.222.018 | 85.17 %                     |
| Vanzari servicii extern | 1.366     | 0.02%                       |
| Total                   | 7.305.111 | 100%                        |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(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 2019, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 EUR = 4.7793 RON. 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. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra valorii terenului, capitalului social și a rezultatului reportat.

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**2.5 Imobilizări corporale**

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

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

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii.

Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în profit sau pierdere.

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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 și pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obținute din cedare cu valoarea contabilă, și sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/castiguri-net” în situația veniturilor și cheltuielilor.

La vânzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate în rezultatul reportat.

### **Investiții imobiliare**

Investitiile imobiliare sunt proprietati imobiliare (cladiri) detinute de catre Societate in scopul inchirierii sau pentru cresterea valorii sau ambele, si nu pentru :

- a fi utilizate in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative; sau
- a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

O investitie imobiliara este evaluata initial la valoare justa. Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Aceasta politica este aplicata uniform tuturor investitiilor imobiliare detinute. Evaluarea valorii juste a investitiilor imobiliare este efectuata de evaluatori membrii ai asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR) . Astfel, cheltuiala cu amortizarea nu se mai recunoaste , iar investitia imobiliara este supusa reevaluarii cu suficienta regularitate in vederea recunoasterii la valoare justa . Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care acestea se produc .

## **2.7 Imobilizări necorporale**

### *Programe informatice*

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

### *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.

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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

## **2.8 Deprecierea activelor nefinanciare**

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

## **2.9 Active financiare**

### *Împrumuturi și creanțe*

#### **Clasificare**

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

### *Recunoaștere și evaluare*

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Societatea transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile și creanțele Societății sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 2.12 și 2.13).

## **2.10 Compensarea instrumentelor financiare**

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **2.11 Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție sau de producție. Descarcarea de gestiune a stocurilor se face începând cu anul 2019 prin metoda FIFO.

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.

### **2.12 Creanțe comerciale**

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

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

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierii 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 cheltuielă, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

### **2.13 Numerar și echivalente de numerar**

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt facilități de descoperit de cont, și partea pe termen scurt a conturilor bancare restricționate.

### **2.14 Capital social și rezerve**

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

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

#### **2.15 Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

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

#### **2.16 Împrumuturi**

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

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

#### **2.17 Impozit pe profit curent și amânat**

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

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

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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.

## **2.18 Poziții fiscale incerte**

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

## **2.19 Beneficiile angajaților**

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plăți către bugetul Asigurărilor 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 două salarii de bază avute 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 că va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**2.20 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie 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.

**2.21 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.

**2.22 Contracte de leasing**

Leasingul reprezinta un contract, sau o parte a unui contract, care acorda societatii dreptul



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

de a utiliza un activ (activul-suport) pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori. Societatea, in calitate de locatar, obtine dreptul de a utiliza un activ-suport pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori.

La data inceperii derularii, societatea evalueaza la cost activul aferent dreptului de utilizare.

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

- Valoarea evaluarii initiale a datoriei care decurge din contractul de leasing;
- Orice plata de leasing efectuata la data inceperii derularii sau inainte de aceasta data, minus orice stimulente de leasing primite;
- Orice costuri directe initiale suportate de societate;
- O estimare a costurilor care urmeaza sa fie suportate de catre societate in calitate de locatar pentru demontarea si inlaturarea activului-suport, pentru restaurarea locului in care este situat acesta sau pentru aducerea activului suport la conditia impusa in termenele si conditiile contractului de leasing, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor. Locatarul isi asuma obligatia fata de aceste costuri fie la data inceperii derularii, fie ca urmare a folosirii activului-suport pe parcursul unei anumite perioade.

Societatea va alege sa nu aplice prevederile IFRS16 pentru contracte de leasing pe termen scurt (<12 luni) si pentru contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mica.

Amortizarea activului suport se determina astfel:

- Daca la finalul contractului de leasing are loc transferul dreptului de proprietate, atunci amortizarea va fi recunoscuta ca si cheltuiala pe durata de viata utila a activului.
- In caz contrar, amortizarea va fi recunoscuta pe cea mai mica durata dintre durata de viata utila a activului si perioada contractului de leasing.

In anul 2019 societatea nu a avut in derulare contracte de leasing.

## **2.23 Distribuirea dividendelor**

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

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**3.1 Factori de risc financiar**

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile Societății sunt derulate în special pe piața internă, acesta nu generează venituri în aceeași monedă cu împrumuturile. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb RON / 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.

(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 2019 și 2018, 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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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.

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

| La 31 decembrie 2019 |            |           |             |            |
|----------------------|------------|-----------|-------------|------------|
|                      | sub 1 an   | 1 - 5 ani | peste 5 ani | Total      |
| Împrumuturi          | 23.896.500 | -         | -           | 23.896.500 |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

|                           |                          |                 |                 |                          |
|---------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Furnizori și alte datorii | <u>9.829.821</u>         | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>9.586.380</u>         |
| <b>Total</b>              | <b><u>33.726.321</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>33.482.880</u></b> |

**La 31 decembrie 2018**

|                           | <u>sub 1 an</u>          | <u>1 - 5 ani</u> | <u>peste<br/>5 ani</u> | <u>Total</u>             |
|---------------------------|--------------------------|------------------|------------------------|--------------------------|
| Împrumuturi               | 23.319.500               | -                | -                      | 23.319.500               |
| Furnizori și alte datorii | <u>9.597.502</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>               | <u>9.597.502</u>         |
| <b>Total</b>              | <b><u>32.917.002</u></b> | <b><u>-</u></b>  | <b><u>-</u></b>        | <b><u>31.917.002</u></b> |

### **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 proprii. 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<br/>decembrie<br/>2019</u> | <u>31<br/>decembrie<br/>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Total împrumuturi (nota 15)                                                 | 23.896.500                       | 23.319.500                       |
| Mai puțin: numerar și echivalent numerar la dispoziția Societatii (nota 12) | -445.977                         | -457.944                         |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Datoria netă                | 23.450.523        | 22.861.556        |
| Total capitaluri proprii    | -4.842.899        | -1.389.561        |
| <b>Total capital</b>        | <b>18.607.626</b> | <b>21.471.995</b> |
| <br>                        |                   |                   |
| <b>Gradul de îndatorare</b> | <b>-4.84</b>      | <b>-16.45</b>     |

### 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.

## 3 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. Recunoasterea unui activ în ceea ce privește impozitul pe profit amânat are în vedere o analiză detaliată în ceea ce privește posibilitatea realizării acestuia.

#### (b) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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



**ARMĂȚURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

**6 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

|                                               | <b>Terenuri și<br/>Clădiri</b> | <b>Vehicule<br/>și utilaje</b> | <b>Mobilier, dotări și<br/>echipamente</b> | <b>Active în curs<br/>de construcție</b> | <b>Total</b>      |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>Exercițiul financiar încheiat la</b>       |                                |                                |                                            |                                          |                   |
| <b>31 decembrie 2017</b>                      |                                |                                |                                            |                                          |                   |
| Valoare contabilă netă inițială               | 16.539.335                     | 861.661                        | 40.262                                     | 80.706                                   | 17.521.963        |
| Creșteri din reevaluare în capitaluri proprii | 13.804.980                     | -                              | -                                          | -                                        | 13.804.980        |
| Transferuri                                   | 10.836                         | 69.870                         | -                                          | -80.706                                  | -                 |
| Intrări                                       | -                              | 61.802                         | -                                          | -                                        | 61.802            |
| Ieșiri                                        | -                              | 268.277                        | 5.558                                      | -                                        | 273.835           |
| Cheltuiala cu amortizarea                     | -577.149                       | -461.858                       | -14.210                                    | -                                        | -1.053.217        |
| Creșteri din reevaluare în rezultatul global  | -193.160                       | -                              | -                                          | -                                        | -193.160          |
| Transferuri                                   |                                | -69.870                        |                                            |                                          | -69.870           |
| <b>Valoare contabilă netă finală</b>          | <b>29.584.841</b>              | <b>729.881</b>                 | <b>31.610</b>                              | <b>0</b>                                 | <b>30.346.332</b> |
| <b>La 31 decembrie 2018</b>                   |                                |                                |                                            |                                          |                   |
| Cost sau evaluare                             | 29.584.841                     | 8.227.653                      | 105.735                                    | -                                        | 37.918.229        |
| Amortizare cumulată                           | 0                              | 7.497.772                      | 74.125                                     | -                                        | 9.571.897         |
| <b>Valoare contabilă netă</b>                 | <b>29.584.841</b>              | <b>729.881</b>                 | <b>31.610</b>                              | <b>-</b>                                 | <b>30.346.332</b> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

**MOBILIZĂRI CORPORALE**

|                                               | <u>Terenuri și<br/>Clădiri</u> | <u>Vehicule<br/>și utilaje</u> | <u>Mobilier, dotări și<br/>echipamente</u> | <u>Active în curs<br/>de construcție</u> | <u>Investiții<br/>imobiliare</u> | <u>Total</u>      |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>Exercițiul financiar încheiat la</b>       |                                |                                |                                            |                                          |                                  |                   |
| <b>31 decembrie 2018</b>                      |                                |                                |                                            |                                          |                                  |                   |
| Valoare contabilă netă inițială               | 29.584.841                     | 729.881                        | 31.610                                     | -                                        |                                  | 30.346.332        |
| Creșteri din reevaluare în capitaluri proprii | -                              | -                              | -                                          | -                                        |                                  | -                 |
| Transferuri                                   | 6.900                          | 52.438                         | 1.192                                      | -60.530                                  |                                  | -                 |
| Intrări                                       | -                              | 29.232                         | 4.950                                      | 62.505                                   | 4.742.938                        | 4.839.625         |
| Ieșiri                                        | -4.742.938                     | -2.179.520                     | -                                          | -                                        |                                  | -6.922.458        |
| Cheltuiala cu amortizarea                     | -579.737                       | 1.979.447                      | -9.787                                     | -                                        |                                  | 1.389.924         |
| Creșteri din reevaluare în rezultatul global  | -                              | -                              | -                                          | -                                        |                                  | -                 |
| Transferuri                                   | -                              | -                              | -                                          | -                                        |                                  | -                 |
| <b>Valoare contabilă netă finală</b>          | <b>24.269.066</b>              | <b>611.479</b>                 | <b>27.965</b>                              | <b>1.975</b>                             | <b>4.742.938</b>                 | <b>29.653.423</b> |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                   |                                |                                |                                            |                                          |                                  |                   |
| Cost sau evaluare                             | 24.848.803                     | 6.129.804                      | 111.876                                    | 1975                                     | 4.742.938                        | 31.092.458        |
| Amortizare cumulată                           | 579.737                        | 5.518.325                      | 83.911                                     | -                                        |                                  | 6.181.974         |
| <b>Valoare contabilă netă</b>                 | <b>24.269.066</b>              | <b>611.479</b>                 | <b>27.965</b>                              | <b>1975</b>                              | <b>4.742.938</b>                 | <b>29.653.423</b> |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**6 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Ultima reevaluare a fost făcută la 31 decembrie 2018. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezervele din reevaluare”, mai puțin impozitul amanat calculat pentru acest surplus, iar scaderile de valoare pentru care nu existau diferențe din reevaluare acoperitoare au fost înregistrate în cheltuielile perioadei.

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 decembrie 2014. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Terenul Societății a fost reevaluat la 31 decembrie 2014 de către un evaluator independent membru ANEVAR. Ultima reevaluare a terenului deținut de societate s-a efectuat la 31.12.2018.

Imobilizările corporale formate din terenuri și construcții, prezentate la nota 6, constituie garanție pentru creditul angajat de Societate de la acționarul semnificativ Herz Armaturen Ges.m.b.H.

Metoda de amortizare a imobilizărilor corporale în exercitiul financiar 2019 a fost liniară. Pentru acestea nu a fost stabilită nicio valoare reziduală.

În cursul exercitiului financiar 2019, societatea a transferat din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor la investiții imobiliare clădiri și terenul aferent în valoare de 4.742.938 întrucât acestea sunt deținute pentru a obține venituri din chirii. Transferul s-a efectuat la valoarea justă a clădirilor stabilită la data de 31.12.2018 de către un evaluator independent.

Investitiile imobiliare sunt recunoscute utilizând modelul bazat pe valoarea justă. Începând cu data transferului, acestea nu au mai fost amortizate.

În CPP au fost recunoscute venituri din chirii aferente investițiilor imobiliare în valoare de 496.695, iar cheltuielile directe de exploatare rezultate din investițiile imobiliare au fost nesemnificative.

Nu au existat castiguri sau pierderi nete rezultate din ajustările de valoare justă.

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

**7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

|                                                               | <u>Programe<br/>informatic</u> | <u>Avansuri și<br/>alte<br/>imobilizari<br/>necorporale</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Exercițiul financiar încheiat<br/>la 31 decembrie 2017</b> |                                |                                                             |              |
| Sold inițial                                                  | 445                            | -                                                           | 445          |
| Intrări                                                       | 9.605                          | -                                                           | 9.605        |
| Cheltuiala cu amortizarea                                     | -811                           | -                                                           | -811         |
| Transferuri                                                   | -                              | -                                                           | -            |
|                                                               | <u>9.239</u>                   | <u>-</u>                                                    | <u>9.239</u> |
| <b>Sold final la<br/>31 decembrie 2018</b>                    |                                |                                                             |              |
| Cost                                                          | 275.851                        | -                                                           | 275.851      |
| Amortizare cumulată și<br>depreciere                          | 266.612                        | -                                                           | 266.612      |
| <b>Valoare contabilă netă</b>                                 | <u>9.239</u>                   | <u>-</u>                                                    | <u>9.239</u> |

|                                                               | <u>Programe<br/>informatic</u> | <u>Avansuri și<br/>alte<br/>imobilizari<br/>necorporale</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Exercițiul financiar încheiat<br/>la 31 decembrie 2018</b> |                                |                                                             |              |
| Sold inițial                                                  | 9.239                          | -                                                           | 9.239        |
| Intrări                                                       | 4.417                          | -                                                           | 4.417        |
| Cheltuiala cu amortizarea                                     | -3.947                         | -                                                           | -3.947       |
| Transferuri                                                   | -                              | -                                                           | -            |
|                                                               | <u>9.709</u>                   | <u>-</u>                                                    | <u>9.709</u> |
| <b>Sold final la<br/>31 decembrie 2019</b>                    |                                |                                                             |              |
| Cost                                                          | 280.268                        | -                                                           | 280.268      |
| Amortizare cumulată și<br>depreciere                          | 270.559                        | -                                                           | 270.559      |
| <b>Valoare contabilă netă</b>                                 | <u>9.709</u>                   | <u>-</u>                                                    | <u>9.709</u> |

Imob necorporale constau in programe informatice. Acestea sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea cumulata.  
Metoda de amortizare in cursul anului 2019 a imobilizarilor necorporale a fost liniara.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(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:

|                                                                                                          | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat) | 207.635                      | 644.853                      |
| Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)                                                              | <u>446.077</u>               | <u>458.044</u>               |
| <b>Total</b>                                                                                             | <b><u>653.712</u></b>        | <b><u>1.102.897</u></b>      |

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

|                                                                                             | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Împrumuturi                                                                                 | 23.896.500                   | 23.319.500                   |
| Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans) | <u>9.775.164</u>             | <u>9.363.146</u>             |
| <b>Total</b>                                                                                | <b><u>33.671.664</u></b>     | <b><u>32.682.646</u></b>     |

**9. RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE**

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

|                                                                 | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate: |                      |                      |
| Grupa 1                                                         | 49.419               | 37.115               |
| Din care parti afiliate                                         | -                    | -                    |
| Grupa 2                                                         | -                    | -                    |
| Din care afiliate                                               | -                    | -                    |
| Grupa 3                                                         | -                    | -                    |
| Din care parti afiliate                                         | -                    | -                    |
| Grupa 4                                                         | -                    | -                    |
|                                                                 | <b><u>49.419</u></b> | <b><u>37.115</u></b> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**9. RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (CONTINUARE)**

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2019 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2018, 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.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

**10. CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE**

|                                                                         | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe comerciale                                                      | 866.155                      | 843.834                      |
| Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor                          |                              |                              |
| Comerciale                                                              | -743.225                     | -727.666                     |
| Creanțe comerciale – net                                                | 122.930                      | 116.168                      |
| - din care în relație cu părțile afiliate (note 26)                     | 0                            | 0                            |
| TVA de încasat                                                          | 56.797                       | -                            |
| Cheltuieli în avans                                                     | 16.985                       | 14.217                       |
| Avansuri acordate furnizorilor                                          | 913                          | 353                          |
| Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor                         | -                            | -                            |
| Debitori diverși                                                        | 7.000                        | 7.304                        |
| Alte creanțe                                                            | 77.704                       | 521.382                      |
| <b>Porțiunea curentă a creanțelor<br/>comerciale și a altor creanțe</b> | <b>282.329</b>               | <b>659.423</b>               |

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

|                   | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| Între 1 și 3 luni | 62.082                       | 50.211                       |
| Între 3 și 6 luni | 7.932                        | 26.772                       |
| Peste 6 luni      | 3.497                        | 2.071                        |
| <b>Total</b>      | <b>73.511</b>                | <b>79.054</b>                |

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

|     | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----|------------------------------|------------------------------|
| RON | 122.205                      | 115.460                      |
| EUR | 725                          | 708                          |
|     | <b>122.930</b>               | <b>116.168</b>               |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

---

**10. CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)**

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

|                                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| La 1 ianuarie                           | 727.666        | 726.455        |
| Provizion pentru deprecierea creanțelor | 15.559         | 1.211          |
| Sume reluate în cursul perioadei        | -              | -              |
| <b>La sfârșitul perioadei</b>           | <b>743.225</b> | <b>727.666</b> |

**11 STOCURI**

|                                                | <u>31 decembrie<br/>2019</u> | <u>31 decembrie<br/>2018</u> |
|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Materii prime și materiale                     | 1.848.032                    | 2.713.596                    |
| Provizioane pentru materii prime și materiale  | -861.087                     | -328.283                     |
| Producția în curs de execuție                  | 1.404.731                    | 1.086.107                    |
| Provizioane pentru produse în curs de execuție | -601.980                     | -428.345                     |
| Mărfuri                                        | 160.456                      | 162.898                      |
| Provizioane pentru mărfuri                     | -160.456                     | -161.475                     |
| Produse finite                                 | 2.010.124                    | 1.725.601                    |
| Provizioane pentru produse finite              | -1.232.219                   | -815.105                     |
| Alte stocuri                                   | 110.549                      | 112.044                      |
| Provizioane pentru alte stocuri                | -37.512                      | -8.670                       |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.640.638</b>             | <b>4.058.368</b>             |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

**12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

|                                                                             | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Numerar în bancă</b>                                                     | 320.101                      | 439.906                      |
| - sume în lei                                                               | 290.626                      | 312.363                      |
| - sume în altă monedă                                                       | 29.475                       | 127.543                      |
| <b>Conturi bancare restrictionate</b>                                       | 100                          | 100                          |
| - pe termen scurt                                                           |                              |                              |
| - lei                                                                       | 100                          | 100                          |
| - valuta                                                                    | -                            | -                            |
| <b>Numerar în casă</b>                                                      | 15.721                       | 18.037                       |
| - sume în lei                                                               | 15.696                       | 15.425                       |
| - sume în altă monedă                                                       | 25                           | 2.613                        |
| <b>Depozite bancare</b>                                                     | 110.155                      | -                            |
| - sume în lei                                                               | 110.155                      | -                            |
| - sume în altă monedă                                                       | -                            | -                            |
| <b>Total numerar sau echivalent de numerar la<br/>dispoziția Societății</b> | 445.977                      | 457.944                      |
| <b>Conturi bancare restrictionate</b>                                       |                              |                              |
| Pe termen scurt / lei                                                       | 100                          | 100                          |
| <b>Total</b>                                                                | <b>446.077</b>               | <b>458.044</b>               |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**13 CAPITAL SOCIAL**

**Acțiuni**

La 31 decembrie 2018 structura acționariatului este după cum urmează:

|                                                                                     | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2018</b>                             | <b>31 decembrie 2018</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                     | <b>Număr de acțiuni</b>  | <b>Valoarea capitalului subscris și varsat (lei)</b> | <b>Procentaj deținut (%)</b> |
| Hric Beteiligungs Ges.m.b.h                                                         | 10.400.000               | 1.040.000                                            | 26.0000                      |
| Tridelta Heal Herz Beteiligungsgesellschaft S.A.I Swiss Capital Asset Management SA | 6.703.418                | 670.342                                              | 16,7585                      |
| Herz Armaturen GesbH                                                                | 4.180.618                | 418.062                                              | 10.4515                      |
| Broadhurst Investments Limited                                                      | 2.797.352                | 279.735                                              | 6.9934                       |
| FDI Active Dinamic/SAI Swiss Capital                                                | 2.730.881                | 273.088                                              | 6,8273                       |
| Persoane Fizice                                                                     | 2.791.735                | 279.174                                              | 6.9793                       |
| Persoane Juridice                                                                   | 7.851.339                | 785.134                                              | 19.6283                      |
|                                                                                     | 2.544.657                | 254.466                                              | 6.3616                       |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>40.000.000</b>        | <b>4.000.000</b>                                     | <b>100.0000</b>              |

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**13 CAPITAL SOCIAL**

**Acțiuni**

La 31 decembrie 2019 structura acționariatului este după cum urmează:

|                                                | <b>31<br/>decembrie<br/>2019<br/>Număr de<br/>acțiuni</b> | <b>31 decembrie<br/>2019<br/>Valoarea<br/>capitalului<br/>subscris si varsat<br/>(lei)</b> | <b>31 decembrie<br/>2019<br/>Procentaj<br/>deținut<br/>(%)</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Herz Armaturen GesbH                           | 13.197.352                                                | 1.319.735                                                                                  | 32,9934                                                        |
| Hric Beteiligungs Ges.m.b.h                    | 10.400.000                                                | 1.040.000                                                                                  | 26,0000                                                        |
| Tridelta Heal Herz<br>Beteiligungsgesellschaft | 6.703.418                                                 | 670.341                                                                                    | 16,7585                                                        |
| Persoane Fizice                                | 5.816.220                                                 | 581.622                                                                                    | 14,5406                                                        |
| Persoane Juridice                              | 3.883.010                                                 | 388.301                                                                                    | 9,7075                                                         |
| <b>Total</b>                                   | <b>40.000.000</b>                                         | <b>4.000.000</b>                                                                           | <b>100.0000</b>                                                |

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

**14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII**

|                                                                       | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Datorii comerciale                                                    | 9.586.380                    | 9.363.146                    |
| -din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)                    |                              |                              |
|                                                                       | 9.280.702                    | 8.781.856                    |
| Datorii cu personalul,contributii,asigurari sociale                   | 188.685                      | 182.943                      |
| Taxa pe valoarea adaugata                                             | -                            | -                            |
| Alte datorii                                                          | 54.757                       | 51.413                       |
|                                                                       | <b>9.829.821</b>             | <b>9.597.502</b>             |
| Minus porțiunea pe termen lung: subventii                             | -                            | -                            |
| <b>Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și<br/>altor datorii</b> | <b>9.829.821</b>             | <b>9.597.502</b>             |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

**15 ÎMPRUMUTURI**

|                          | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Pe termen scurt</b>   |                              |                              |
| Împrumuturi termen scurt | 23.896.500                   | 23.319.500                   |
| <b>Pe termen lung</b>    |                              |                              |
| Împrumuturi termen lung  | -                            | -                            |

În luna aprilie 2010 s-a contractat un împrumut pe o perioadă de 5 ani de la acționarul majoritar Herz Armaturen Ges.m.b.H, în valoare de 5 milioane de Euro, respectiv 23.896.500 lei, cu o rată a dobânzii variabile Euribor+2p.p care se va achita integral la scadență. În urma unei hotărâri AGEA din anul 2015 s-a prelungit scadența creditului cu încă 1 an, și anume până la 15.04.2016. Până în prezent nu s-a actualizat această scadență.

Împrumuturile sunt garantate astfel:

|                       | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Imobilizări corporale | 29.012.004                   | 29.584.841                   |

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora. Societatea nu are facilități de împrumut neutilizate la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

**16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT**

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

|                                                                         | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe privind impozitul amânat:                                       |                              |                              |
| – Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni | 605.495                      | 422.000                      |
| Datorii privind impozitul amânat:                                       |                              |                              |
| – Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai mult de 12 luni  | -3.272.063                   | -3.428.772                   |
| de recuperat în mai puțin de 12 luni                                    | -2.666.568                   | -3.006.772                   |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

|                                                         | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                                    | <b><u>-3.006.772</u></b> | <b><u>-771.822</u></b>   |
| (Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere  | 340.204                  | -26.153                  |
| (Constituire) / Reluare în situația rezultatului global | <u>-</u>                 | <u>-2.208.797</u>        |
| <b>La 31 decembrie: active / (datorie)</b>              | <b><u>-2.666.568</u></b> | <b><u>-3.006.772</u></b> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in 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<br>ianuarie<br>2018 | (Debitat) /<br>creditat în<br>contul de<br>profit<br>și<br>pierdere | Creditat în<br>rezultatul<br>global | La 31<br>decembrie<br>2018 | (Debitat) /<br>creditat în<br>contul de<br>profit<br>și pierdere | Creditat în<br>rezultatul<br>global | La 31<br>decembrie<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Reevaluarea<br>imobilizărilor corporale                                   | 1.286.829                | -66.854                                                             | 2.208.797                           | 3.428.772                  | -156.709                                                         | -                                   | 3.272.063                  |
| <b>Datorii privind impozitul<br/>amânat</b>                               | <b>1.286.829</b>         | <b>-66.854</b>                                                      | <b>2.208.797</b>                    | <b>3.428.772</b>           | <b>-156.709</b>                                                  | <b>-</b>                            | <b>3.272.063</b>           |
| Provizion pentru creante<br>comerciale                                    | -116.233                 | -194                                                                | -                                   | -116.427                   | -2.489                                                           | -                                   | -118.916                   |
| Provizion pentru penalități<br>frunzori, litigii și garanții<br>materiale | -24.509                  | -2.364                                                              | -                                   | -26.873                    | 24.154                                                           | -                                   | -2.719                     |
| Provizion pentru stocuri                                                  | -374.265                 | 95.565                                                              | -                                   | -278.700                   | -184.221                                                         | -                                   | -462.921                   |
| Provizion pentru concedii<br>neefectuate, provizion<br>restructurare      | -                        | -                                                                   | -                                   | -                          | -20.939                                                          | -                                   | -20.939                    |
| <b>Creanțe privind impozitul<br/>amânat</b>                               | <b>-515.007</b>          | <b>-93.007</b>                                                      | <b>-</b>                            | <b>-422.000</b>            | <b>-183.495</b>                                                  | <b>-</b>                            | <b>-605.495</b>            |
| <b>Efectul impozitului amânat<br/>net</b>                                 | <b>771.822</b>           | <b>26.153</b>                                                       | <b>2.208.797</b>                    | <b>3.006.772</b>           | <b>-340.204</b>                                                  | <b>-</b>                            | <b>2.666.568</b>           |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

|                                                   | <b>Garanții<br/>acordate<br/>clienților</b> | <b>Litigii</b> | <b>Alte provizioane</b> | <b>Total</b>   |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| La 1 ianuarie 2019                                | -                                           | 11.014         | 156.942                 | 167.956        |
| Înregistrat în<br>contul de profit și<br>pierdere | 16.955                                      | -11.014        | -26.033                 | -20.092        |
| Sume reluate neutilizate                          | -                                           | -              | -                       | -              |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                       | <b>16.955</b>                               | <b>-</b>       | <b>130.909</b>          | <b>147.864</b> |

(a) *Concedii neefectuate*

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

(b) *Alte provizioane*

Societatea a constituit provizioane pentru posibile penalități de la furnizori datorate întârzierilor la plata a datoriilor comerciale scadente.

Societatea a constituit provizioane pentru restructurarea activității în valoare de 107,732 lei reprezentând compensatii datorate pt 9 salariați ale caror posturi au fost desființate și pentru care CIM va înceta în luna ianuarie 2020. Compensițiile reprezintă echivalentul a 4 salarii lunare brute și vor fi plătite la încheierea CIM.

**18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET**

|                                                           | <b>2019</b>       | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| (Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor<br>corporale | -4.818            | 25.065         |
| (Cheltuială) / Reluare provizion pentru stocuri           | -1.151.376        | 596.068        |
| (Cheltuială) / Reluare provizion pentru creanțe           | -15.559           | -              |
| Alte cheltuieli/castiguri nete                            | -                 | -              |
| <b>Total</b>                                              | <b>-1.171.753</b> | <b>621.133</b> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

|                                   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>             |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Cheltuieli de deplasare și diurnă | 10.383                | 3.566                   |
| Chirii                            | 100.327               | 189.184                 |
| Asigurări                         | 36.986                | 38.323                  |
| Reparații și întreținere          | 83.055                | 57.163                  |
| Transport                         | 37.629                | 23.341                  |
| Taxe și cheltuieli similare       | 151.166               | 243.952                 |
| Publicitate și protocol           | 29.536                | 19.809                  |
| Comisioane și onorarii            | 73.093                | 470.540                 |
| Altele                            | 63.641                | 88.753                  |
| <b>Total</b>                      | <b><u>585.818</u></b> | <b><u>1.134.631</u></b> |

**20 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

|                                 | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Salarii și indemnizații         | 2.440.637               | 2.512.038               |
| Cheltuieli cu asigurări sociale | 56.872                  | 70.244                  |
|                                 | <b><u>2.497.509</u></b> | <b><u>2.582.282</u></b> |

**Număr de angajați**

|                          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------|------------------|------------------|
| <b>Număr de angajați</b> | <b><u>42</u></b> | <b><u>45</u></b> |
| Personal din conducere   | 1                | 1                |
| Personal administrativ   | 13               | 14               |
| Personal din productie   | 28               | 30               |



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

**21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE**

|                                                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>     |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Cheltuieli cu dobânda:                                     |                  |                 |
| - Împrumuturi contractate de la actionari                  | 481.352          | 471.716         |
| Cheltuiala cu diferențe de curs valutar                    | 1.156.300        | 564.925         |
| Venituri din diferențe de curs valutar                     | <u>-310.460</u>  | <u>-506.533</u> |
| <b>Cheltuieli financiare nete</b>                          | <u>1.327.192</u> | <u>530.108</u>  |
| - Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt | <u>-69</u>       | <u>-</u>        |
| <b>Venituri financiare</b>                                 | <u>-69</u>       | <u>-</u>        |
| <b>Costuri financiare, net</b>                             | <u>1.327.123</u> | <u>530.108</u>  |

**22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

|                                               | <u>2019</u>     | <u>2018</u>   |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Impozit curent:                               |                 |               |
| Impozit curent asupra profitul aferent anului | <u>-</u>        | <u>-</u>      |
| <b>Total impozit curent</b>                   | <u>-</u>        | <u>-</u>      |
| Impozit amânat (nota 16):                     |                 |               |
| Apariția și reluarea diferențelor temporare   | <u>-340.204</u> | <u>26.153</u> |
| <b>Total impozit amânat</b>                   | <u>-340.204</u> | <u>26.153</u> |
| <b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>      | <u>-340.204</u> | <u>26.153</u> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

**23 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE**

|                                                                       | <u>2019</u>   | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Profit net                                                            | -3.453.336    | -1.911.513     |
| Ajustări pentru:                                                      |               |                |
| – Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)                                  | 776.287       | 1.047.391      |
| – (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18) | 4.818         |                |
| – Venituri din dobânzi (nota 21)                                      | -69           | -              |
| – Cheltuiala cu dobânda (nota 21)                                     | 481.496       | 471.716        |
| – Impozit pe profit (nota 22)                                         | -340.204      | 26.153         |
| – Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 18)          | 1.166.935     | 596.068        |
|                                                                       | -20.092       |                |
| – Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)                  |               | -2.031         |
| – Pierderi din diferențe de curs valutar                              | 600.587       | 21.000         |
| Modificări ale capitalului circulant:                                 |               |                |
| – Stocuri                                                             | 266.354       | -141.901       |
| – Clienți și alte creanțe                                             | 361.536       | 128.218        |
| – Furnizori și alte datorii                                           | 232.318       | 924.828        |
| <b>Numerar generat din exploatare</b>                                 | <u>76.630</u> | <u>-32.208</u> |

*Tranzacții nemonetare*

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



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

**24 VENITURI PE CATEGORII**

**Analiza veniturilor pe categorii**

|                       | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vanzari de bunuri     | 6.653.750                    | 7.798.681                    |
| Venituri din servicii | 651.361                      | 484.990                      |
|                       | <b>7.305.111</b>             | <b>8.283.671</b>             |

**Analiza veniturilor pe zone geografice**

|                                  | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vanzari intracomunitare - Europa | 6.223.384                    | 7.350.379                    |
| Venituri intern                  | 1.081.727                    | 933.292                      |
|                                  | <b>7.305.111</b>             | <b>8.283.671</b>             |

**25 CONTINGENȚE**

(a) Litigii

Societatea are litigii cu partenerii comerciali, rezultate în cursul normal al desfășurării activității și cu foști angajați. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

Majoritatea litigiilor se referă la recuperarea unor creanțe de la societăți care se află în procedura insolvenței și pentru care societatea a creat deja provizioane în anii anteriori.

La data de 31.12.2019 pe rolul instanțelor exista un litigiu în care un fost angajat solicita societății Armatura suma de 500.000 euro cu titlu de despăgubiri, în vederea acoperirii prejudiciului suferit în urma unui accident de muncă. În prima instanță societatea Armatura a obținut o sentință favorabilă, în sensul respingerii pretențiilor fostului angajat. În data de 12.03.2020 Curtea de Apel Cluj a respins apelul declarat, sens în care societatea nu este obligată să plătească nici o sumă de bani fostului angajat. Hotărârea instanței este definitivă.

b) Impozitare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

data situațiilor financiare. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat. Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. Autoritățile fiscale române au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit până la data de 31.12.2008.

#### Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entitățile între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

În luna septembrie 2011 a fost inițiat un proces de verificare a relațiilor comerciale dintre Armătura SA și societățile afiliate din cadrul grupului Herz, perioada supusă analizei fiind anii financiari 2009 – 2010. Deoarece Societatea nu detinea la acea dată un Dosar al prețurilor de transfer, acestea i s-a permis întocmirea documentației în termenele prevăzute de legislația în vigoare.

Societatea a întocmit și depus Dosarul prețurilor de transfer pentru perioada menționată la termenul legal, adică la data de 17 februarie 2013. Până la data prezentelor situații financiare Serviciul Inspectiei Fiscale din cadrul ANAF Cluj nu a verificat și nu a concluzionat cu privire la respectarea principiului „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului nu este distorsionată. Conducerea Societății nu poate estima finalitatea acestei verificări.

Pentru anii financiari 2012 - 2017 Societatea a întocmit documentația privind prețurile de transfer practicate în relația cu părțile afiliate.

(b) Criza financiară

#### **Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:**

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societatii în condițiile actuale.

**Impactul asupra lichidității:**

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Societatii 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 Societatii 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 Societatii cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii 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 deprecierii.

**25 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Herz Armaturen Ges.m.b.H – actionar;  
 Herz d.o.o – entitate sub control comun

*Vânzări de bunuri și servicii*

|                                          | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Vânzări de bunuri</i>                 | 6.222.018        | 7.342.117        |
| Acționar                                 | 6.211.740        | 7.341.417        |
| Entități sub control comun cu acționarul | 10.278           | 700              |
| <i>Vânzări de servicii</i>               | 1.366            | -                |
| Acționar                                 | 1.366            | -                |
| Entități sub control comun cu acționarul | -                | -                |
|                                          | <b>6.223.384</b> | <b>7.342.117</b> |

*Achiziții de bunuri și servicii*

|                                          | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Achiziții de bunuri</i>               | 3.476.587        | 4.169.075        |
| Acționar                                 | 3.476.587        | 4.169.075        |
| Entități sub control comun cu acționarul | -                | -                |
| <i>Achiziții de servicii</i>             | 109.413          | 203.054          |
| Acționar semnificativ                    | 109.413          | 302.054          |
| Entități sub control comun cu acționarul | -                | -                |
| <i>Achiziții de mijloace fixe</i>        | -                | 9.307            |
| Actionar semnificativ                    | -                | 9.307            |
| Entități sub control comun cu acționarul | -                | -                |
|                                          | <b>3.586.000</b> | <b>4.381.436</b> |

**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**26 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

*Compensații acordate personalului cheie din conducere*

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi și neexecutivi) și membri ai Consiliului de Administrație. Compensațiile plătite în 2019 și 2018 către personalul - cheie din conducere pentru serviciile lor ca și angajați sunt prezentate în continuare:

|                    | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--------------------|----------------|----------------|
| Membrii CA         | -              | -              |
| Personal conducere | <u>172.599</u> | <u>161.992</u> |

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

|                                                                     | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul | <u>-</u>                | <u>-</u>                |
|                                                                     | -                       | -                       |
| Datorii comerciale către acționar                                   | 9.266.729               | 8.781.856               |
| Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul | 205.087                 | 363.318                 |
| Avansuri incasate de la acționar                                    | <u>-</u>                | <u>-</u>                |
|                                                                     | <u><b>9.471.816</b></u> | <u><b>9.145.174</b></u> |

|                                        | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Împrumuturi de la acționar             | 23.896.500  | 23.319.500  |
| Dobanda de platit la finalul perioadei | 1.334.221   | 829.138     |

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 2019 și la 31 decembrie 2018 nu s-au creat provizioane pentru creanțele de la părțile afiliate.



**ARMĂTURA SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

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.

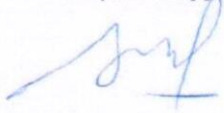
**27        EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Nu au fost evenimente ulterioare datei bilanțului de raportat.

Situațiile financiare au fost semnate astăzi

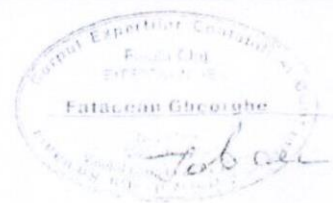
**Administrator,**

Akper Saryyev



**Intocmit,**

expert contabil Fătăcean Gheorghe



## ARMĂTURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

#### RAPORT DE GESTIUNE 2019

##### 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 31.12.2019, conform informatiilor furnizate de catre Depozitarul Central:

| Denumire detinator                     | Procent % |
|----------------------------------------|-----------|
| Herz Armaturen                         | 32.99     |
| Hric Beteiligungs                      | 26        |
| Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft | 16.76     |
| Persoane Fizice                        | 14.54     |
| Persoane Juridice                      | 9.71      |
| Total                                  | 100.00    |

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

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 2019;
- Nu exista restricții legate de transferul de valori mobiliare emise de către societate;
- Nu exista deținători de valori mobiliare emise de societate care să aibă drepturi speciale de control și o descriere a acestor drepturi;
- Nu exista scheme de acordare de actiuni salariatilor;
- Nu exista restricții privind drepturile de vot;



**ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

- 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;
- Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face cu aprobarea AGA.

**Guvernanta corporativa:**

Societatea 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 ASF 05 / 2018 privind raportarile, legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice. Pana la data intocmirii 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 desemnat un auditor intern dar nu si un comitet de audit. Nu exista un departament distinct de relatii cu investitorii. 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 acestora sunt conforme cu legislatia in vigoare si cu Statutul societatii. Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevazute in legislatia aplicabila.

**Componenta Consiliului de Administratie :**

- Akper Saryyev – Presedinte Consiliu de Administratie
- Matthias Haider - membru
- Damir Rutar – membru
- Walter Simmel – membru
- Zoran Bankovic - membru

**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;

## ARMĂTURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Produse industriale, în calitate de furnizor pentru clienti OEM.

Produsele societății sunt vândute atât pe piața internă cât și pe piețele externe.

#### Prezentarea situațiilor financiare:

Documentele privind operațiunile economico-financiare aferente perioadei de raportare, au fost corect înregistrate, respectându-se principiile contabilității, regulile și metodele contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Au fost respectate regulile de întocmire a situațiilor financiare, prevăzute în Legea nr. 82/1991 și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, datele înscrise în Situația poziției financiare corespund cu datele înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale.

Situația rezultatului global reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale perioadei de raportare.

#### Elemente ale Situației poziției financiare:

| Nr.<br>Rd. | Denumire indicator                               | Sold la           |                   |
|------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|            |                                                  | 01.01.2019        | 31.12.2019        |
|            | <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>                        |                   |                   |
| 1          | Imobilizări necorporale                          | 9.239             | 9.709             |
| 2          | Imobilizări corporale                            | 30.346.332        | 29.653.422        |
| 3          | Imobilizări financiare                           | 0                 | 0                 |
| 4          | <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)</b> | <b>30.355.571</b> | <b>29.663.131</b> |
|            | <b>ACTIVE CIRCULANTE</b>                         |                   |                   |
| 5          | Stocuri                                          | 4.058.368         | 2.640.638         |
| 6          | Creante                                          | 659.424           | 282.329           |
| 7          | Active financiare pe termen scurt                | -                 | 110.155           |
| 8          | Casa și conturi la bănci                         | 458.044           | 335.922           |
| 9          | <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)</b>  | <b>5.175.836</b>  | <b>3.369.044</b>  |
| 10         | <b>TOTAL ACTIVE (rd 4 + rd 9)</b>                | <b>35.531.407</b> | <b>33.032.175</b> |
|            | <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>             |                   |                   |



## ARMĂȚURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

|    |                                                                 |             |             |
|----|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|    | <b>CAPITALURI PROPRII</b>                                       |             |             |
| 11 | Capital Social                                                  | 18.110.957  | 18.110.957  |
| 12 | Rezerve                                                         | 21.335.091  | 21.335.091  |
| 13 | Rezultatul reportat                                             | -40.835.609 | -44.288.947 |
| 14 | <b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL( rd 11 la 13)</b>                 | -1.389.561  | -4.842.899  |
|    | <b>DATORII</b>                                                  |             |             |
| 15 | DATORII PE TERMEN LUNG                                          | 3.006.772   | 2.666.568   |
| 16 | DATORII PE TERMEN SCURT si<br>PROVIZIOANE                       | 33.914.196  | 35.208.507  |
| 17 | <b>TOTAL DATORII (rd 15 + rd 16)</b>                            | 36.920.968  | 37.875.074  |
| 18 | <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII<br/>(rd 14 + rd 17 )</b> | 35.531.407  | 33.032.175  |

#### Analiza stocurilor:

Stocurile societății au înregistrat o **scadere** fata începutul 2019 in valoare de 1.417.730 lei.

Structura stocurilor la 31.12.2019 este următoarea:

|                                 | <b>% in total stocuri</b> |
|---------------------------------|---------------------------|
| - produse finite si marfuri     | 29.46 %                   |
| - productia in curs de executie | 30.40%                    |
| - materii prime si materiale    | 40.14 %                   |

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

- *materii prime. materiale*

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

$$2018: \text{DMRmp} = [(2.068.322 + 2.486.030) / 2] / 8.283.671 * 360 \text{ zile} = 99 \text{ zile}$$

$$2019: \text{DMRmp} = [(2.486.030 + 1.059.982) / 2] / 7.305.111 * 360 \text{ zile} = 87 \text{ zile}$$

- *semifabricate*

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

$$2018: \text{DMRpn} = [(1.233.634 + 657.762) / 2] / 8.283.671 * 360 \text{ zile} = 41 \text{ zile}$$

$$2019: \text{DMRpn} = [(657.762 + 802.751) / 2] / 7.305.111 * 360 \text{ zile} = 36 \text{ zile}$$

## ARMĂTURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

- *produse finite*

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

$$2018: \text{DMRpf} = [(18.443 + 914.576) / 2] / 8.283.671 * 360 \text{ zile} = 20 \text{ zile}$$

$$2019: \text{DMRpf} = [(914.576 + 777.905) / 2] / 7.305.111 * 360 \text{ zile} = 42 \text{ zile}$$

Viteza de rotație a stocurilor calculata ca raport între cifra de afaceri și stocul mediu este următoarea:

- *materii prime și materiale*

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

$$2018: \text{VRmp} = 8.283.671 / [(2.068.322 + 2.486.030) / 2] = 4 \text{ ori}$$

$$2019: \text{VRmp} = 7.305.111 / [(2.486.030 + 1.059.982) / 2] = 4 \text{ ori}$$

- *producția în curs de execuție*

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

$$2018: \text{VRpn} = 8.283.671 / [(1.233.634 + 657.762) / 2] = 9 \text{ ori}$$

$$2019: \text{VRpn} = 7.305.111 / [(657.762 + 802.751) / 2] = 10 \text{ ori}$$

- *produse finite*

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

$$2018: \text{VRpf} = 8.283.671 / [(18.443 + 914.576) / 2] = 18 \text{ ori}$$

$$2019: \text{VRpf} = 7.305.111 / [(914.576 + 777.905) / 2] = 9 \text{ ori}$$

#### Analiza creanțelor:

La data de 31.12.2019 creantele societății în suma de 282.329 RON aveau următoarea structură:

|                     | Valoare<br>lei | % în total |
|---------------------|----------------|------------|
| Creanțe comerciale: | 122.930        | 43.54%     |
| Alte creanțe        | 159.399        | 56.46%     |

Soldul creanțelor comerciale și a altor creanțe au scăzut în cursul anului 2019 cu 377.095 lei .

Durata medie de încasare a creanțelor :



## ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

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

2018:  $DM\ ic = [(753.287 + 645.206) / 2] / 8.283.671 * 360\ zile = 30\ zile$

2019:  $DM\ ic = [(645.206 + 265.344) / 2] / 7.305.111 * 360\ zile = 22\ zile$

La sfarsitul anului 2019 societatea are constituite provizioane, din anii anteriori, pentru deprecierea creantelor comerciale in valoare de 743.224 lei.

**Analiza obligațiilor de plată:**

Obligațiile de plată ale societății la 31.12.2019 au următoarea structură:

| <u>Categoria</u>                                        | <u>Sold in lei</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|
| Furnizori (inclusiv parti afiliate)                     | 9.586.380          |
| Decontari cu asociatii privind capitalul                | 100                |
| Datorii cu personalul si contributiile sociale aferente | 188.685            |
| Taxa pe valoarea adaugata                               | -                  |
| Sume datorate asociatilor (inclusiv dobanzi)            | 25.230.721         |
| Alte datorii                                            | 54.757             |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>35.060.643</b>  |

**Analiza creditelor și a altor împrumuturi:**

La data de 31.12.2019, societatea avea angajat un împrumut de la actionarul Herz Armaturen Ges.m.b.H in valoare de 5 milioane Euro pentru plata datoriilor societatii (23.896.500lei)

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

**Situația rezultatului global la 31.12.2019**

Situația rezultatului global la 31.12.2019 cuprinde: cifra de afaceri neta, veniturile si cheltuielile exercitiului, grupate dupa natura lor, precum si rezultatul exercitiului.

| Nr.<br>Crt. | Denumire indicator        | Exercitiu financiar : |            |
|-------------|---------------------------|-----------------------|------------|
|             |                           | 31.12.2019            | 31.12.2018 |
| 1           | Cifra de afaceri neta     | 7.305.111             | 8.283.671  |
| 2           | Rezultatul din exploatare | -                     | -          |
|             | Profit                    | -                     | -          |
|             | Pierdere                  | 2.466.417             | 1.355.252  |
| 3           | Rezultatul financiar      | -                     | -          |
|             | Profit                    | -                     | -          |
|             | Pierdere                  | 1.327.123             | 530.108    |

## ARMĂTURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

|   |                          |          |           |           |
|---|--------------------------|----------|-----------|-----------|
| 4 | Rezultatul brut          | Profit   | -         | -         |
|   |                          | Pierdere | 3.793.540 | 1.885.360 |
| 5 | Impozit pe profit amanat |          | 340.204   | -26.153   |
| 6 | Rezultatul net           | Profit   | -         | -         |
|   |                          | Pierdere | 3.453.336 | 1.911.513 |

#### Riscuri și 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.

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

În 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.

În data de 12.02.2015 Adunarea Generala Extraordinara a decis reducerea capitalul 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. Rapunsul comunicat de ASF privind inregistrarea operatiunii de reducere a capitalului social a fost trimis Societății la data de 12.02.2016. In cadrul AGEA care a avut loc în luna aprilie 2016 s-a respins propunerea aprobata prin Hotararea AGEA 01/12.02.2015. In cadrul aceleiasi



## ARMĂTURA SA

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

AGEA s-a aprobat mandatarea Consiliului de Administratie de a aproba si efectua o majorare de capital social pana la valoarea de 10.000.000 lei, in termen de un an de la data hotararii AGEA, dar pana la data prezentelor situatii financiare acest demers nu a fost facut.

În data de 25.04.2019 a avut loc o AGEA în care prin hotararea nr.3/25.04.2019, actionarii reprezentand 49,76% din capitalul social, nu aproba dizolvarea societatii si aproba vanzarea in tot sau in parte, simultan sau succesiv, catre unul sau mai multi cumparatori, a tuturor imobilelor detinute in proprietate de catre Societate. Sumele incasate din vanzarea imobilelor se preconizeaza ca vor fi utilizate la plata datoriilor societatii.

De asemenea, prin Decizia Consiliului de Administratie al societatii Armatura SA nr.957/10.12.2019, s-a aprobat desfiintarea din organigrama a 9 posturi, contractele individuale ale salariatilor de pe aceste posturi urmand sa inceteze in luna ianuarie 2020.

In luna ianuarie 2020 , prin Decizia Consiliului de Administratie al societatii Armatura SA nr.89/23.01.2020, s-a aprobat casarea mijloacelor fixe si obiectelor de inventar din toate sectiile Armatura SA.

Termenul de rambursare al creditului de 5 milioane de euro contract de la actionarul Herz Armaturen Ges.b.h nu a fost prelungit pe parcursul anului 2019, scadenta ramanand 15.04.2016.

#### Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

Nu au fost evenimente ulterioare de raportat.

Cluj Napoca

**Administrator,**

Akper Saryyev



**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**

**DECLARAȚIA DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ  
AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI**

**31.12.2019**

| <b>Prevederile Codului</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Motivul pentru neconformitate</b>                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.1</b> Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A                                                                                                                                                                                                                                                              |                 | Nu                                      | Urmeaza sa fie adoptat de consiliul de administratie                           |
| <b>A.2</b> Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv |                 | Nu                                      | Nu există încă regulament, el urmeaza sa fie adoptat după alegerea consiliului |
| <b>A.3</b> Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Da              |                                         |                                                                                |
| <b>A.4</b> Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Standard, cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Da              |                                         |                                                                                |
| <b>A4.</b> Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza carora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului                                                                                                                                                                                      |                 | Nu                                      | Până la acest moment nu există regulamentul de la A1                           |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |    |                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| și judecării sale și după următoarele criterii: A4 1-A4.9                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |    |                                                                                                                                                                                       |
| <b>A.5</b> Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său                                                                                                                         |  | Nu | Urmeaza sa fie implementata                                                                                                                                                           |
| <b>A.6</b> Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu                                                                                                |  | Nu | Urmeaza sa fie implementata                                                                                                                                                           |
| <b>A.7</b> Societatea trebuie să desemneze un secretariat al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  | Nu | Urmeaza sa fie implementata                                                                                                                                                           |
| <b>A.8</b> Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare                                      |  | Nu | Urmeaza sa fie implementata                                                                                                                                                           |
| <b>A.10</b> Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.                                                                                                                                                                                                                                        |  | Nu | Pana la acest moment nu au existat informatii referitoare la numarul de membri independenți, dar pe site-ul societății sunt publicate hotararile AGA prin care au fost aleși membrii. |
| <b>B.1</b> Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit/risc în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.. |  | Nu | Nu avem comitet de audit societatea va demara procedura de implementare a comitetului de audit intern                                                                                 |
| <b>B.2</b> Președintele comitetului de audit/risc trebuie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Nu | Nu avem comitet de audit                                                                                                                                                              |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |    |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----------------------------|
| să fie un membru neexecutiv independent                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |    |                            |
| <b>B.3</b> În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit/risc trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    | Nu | Nu avem comitet de audit . |
| <b>B.4</b> Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului                                                                                                                                           |    | Nu | Nu avem comitet de audit   |
| <b>B.5</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acestora cu părțile afiliate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    | Nu | Nu avem comitet de audit   |
| <b>B.6</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    | Nu | Nu avem comitet de audit   |
| <b>B.7</b> Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    | Nu | Nu avem comitet de audit.  |
| <b>B.8</b> Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    | Nu | Nu avem comitet de audit   |
| <b>B.9</b> Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliați acestora                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Da |    |                            |
| <b>B.10</b> Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu /sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare |    | Nu | Nu avem comitet de audit.  |
| <b>B.11</b> Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    | Nu | Nu avem comitet de audit.  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |    |                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>B.12</b> În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.                                                     |    | Nu | Nu avem comitet de audit                                                                                                                                                                                                       |
| <b>C.1</b> Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.                                                                                                                                                                                                |    | Nu | Nu, urmează să implementeze o politică de Renumărare pentru a ne conforma Codului BVB                                                                                                                                          |
| <b>D.1</b> Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii -indicându-se publicului larg persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: |    | Nu | Există pe site-ul societății rubrici speciale în care sunt incluse diferite informații referitoare la investitori, în funcție de natura informațiilor respective, însă nu există o rubrică distinctă- Relații cu Investitorii. |
| <b>D.1.2</b> CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consiliu de administrație din societăți sau din instituții non-profit,                                                                                                                                                                       |    | Nu | Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB                                                                                                                                                                  |
| <b>D.1.3</b> Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) - cel puțin cele prevăzute la punctul D 8 - inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod,                                                                                                                                                                                             | Da |    |                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>D.1.4</b> Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV -urile profesionale ale acestora, întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;            | Da | Nu | Există publicații pe site informații referitoare la AGA<br><br>Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB                                                                                                   |
| <b>D.1.6</b> Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    | Nu | Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB                                                                                                                                                                  |
| <b>D.2</b> Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuția profitului net. Principalele politici anuale de distribuție către                                                                               |    | Nu | Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB                                                                                                                                                                  |



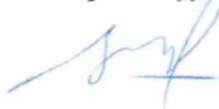
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |    |                                                                                                                                       |
| <b>D.3</b> Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze) prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății |    | Nu | Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB |
| <b>D.4</b> Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora.<br>Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Da |    |                                                                                                                                       |
| <b>D.5</b> Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Da |    |                                                                                                                                       |
| <b>D.6</b> Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |                                                                                                                                       |
| <b>D.7</b> Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului.<br>Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    | Nu | Urmează să se adopte o decizie în acest sens                                                                                          |
| <b>D.8</b> Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Da |    |                                                                                                                                       |
| <b>D.10</b> În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    | Nu | Nu susținem                                                                                                                           |



|                                                                                                                                                                                                                     |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu. |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

*Președinte al Consiliului de Administrație,*

*Akper Saryyev*



### Declarație

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2019 pentru:

SC Armatura SA,

Judetul: 12 – Cluj

Adresa: Cluj Napoca, Str. Garii, Nr. 19

Numar din Registrul Comertului : J12/13/1991

Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni

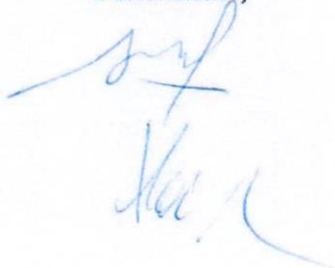
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 2814 – Fabricarea de articole de robinetarie

Cod de identificare fiscala: RO 199001

Subsemnatii Matthias Haider si Akper Saryyev, in calitate de Administratori ai SC Armatura SA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2019 si confirma ca:

- a) Situatiile financiare individuale la 31.12.2019 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si cu OMF 2844/2016.
- b) Politicile 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.

Semnături,







Nr. 355/18.03.2020

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT**  
asupra situațiilor financiare individuale întocmite la 31.12.2019 de  
**ARMATURA S.A. Cluj Napoca**

Către ,

A acționarii și conducerea ARMATURA S.A.

și

Ceilați utilizatori legali ai informațiilor din situațiile financiare individuale și prezentul Raport

**Raport cu privire la situațiile financiare individuale**

**1. Opinia contrara**

1.1. Am auditat situațiile financiare individuale întocmite de conducerea ARMATURA S.A. Cluj Napoca (Societatea) și anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, compuse din

- situația poziției financiare
- situația rezultatului global
- situația modificării capitalurilor proprii
- situația fluxurilor de trezorerie
- notele (explicative) și politicile contabile.

1.2. Situațiile financiare individuale auditate au fost întocmite de către conducerea Societății și nu au fost încă aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor (AGA).

1.3. Principalele valori de referință ale situațiilor financiare individuale la 31.12.2019 sunt următoarele:

- |                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| • total active                       | 33.032.175 lei |
| • cifra de afaceri                   | 7.305.111 lei  |
| • rezultatul exercițiului (pierdere) | 3.453.336 lei  |

1.4. În opinia noastră, cu excepția celor prezentate la punctele 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6 și 3.7 de mai jos, situațiile financiare individuale ale ARMATURA S.A. Cluj Napoca pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, anexate prezentului, prezintă fidel sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și modificările acesteia, rezultatul global, fluxurile de trezorerie și alte informații prezentate în Notele explicative, în conformitate cu cerințele cadrului general de raportare financiar-contabilă (IFRS/IAS), așa cum este definit la punctul 2.7. de mai jos.

## *II. Referintele si Standardele legale privind misiunea de audit*

2.1. Un audit financiar constă în:

- efectuarea de proceduri și teste, în vederea obținerii probelor de audit care să susțină sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare individuale și să permită auditorului să-și fundamenteze opinia
- evaluarea riscului ca situațiile financiare individuale să prezinte denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii privind atât întocmirea lor cât și prezentarea corectă (fidelă) de către acestea a operațiunilor și tranzacțiilor efectuate, prin analiza (testarea) relevanței sistemului de control intern în acest sens, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea acestuia
- evaluarea gradului de adevărat al politicilor contabile adoptate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile făcute de conducerea entității auditate pentru întocmirea situațiilor financiare individuale
- evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare individuale.

2.2. Obiectivul unei misiuni de audit financiar este de a da o asigurare rezonabilă prin reducerea riscurilor privind derularea acesteia la un nivel acceptabil de scăzut, astfel încât probele colectate să poată reprezenta o bază a concluziilor (opinie) auditorului și, în acest fel să sporească gradul de încredere al utilizatorilor raportului de audit și al situațiilor financiare auditate, în calitatea și conținutul acestora.

2.3. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

2.4. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, omisiuni intenționate, documente și declarații false, evitarea sistemelor de controlul intern, etc.

2.5. Conform standardelor ISA, responsabilitatea noastră este descrisă în secțiunea VII - Responsabilitățile auditorului din prezentul Raport. Misiunea noastră a fost efectuată conform contractului 105/01.08.2019 și a termenilor standard pentru audit, prin care am fost numiți de către conducerea societății în calitate de auditor financiar independent.

2.6. Standardele ISA precum și celelalte reglementări legale incidente cer ca auditorul să respecte Codul Etic al IFAC și ca misiunea de audit să fie astfel planificată și efectuată încât să-i permită acestuia obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative sau, dacă este cazul, că sunt afectate de astfel de denaturări (erori) urmând ca raportul acestuia să fie întocmit, respectiv opinia sa să fie formulată, în consecință.

2.7. Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite avându-se în vedere reglementările legale aplicabile în România :

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (L 82/1991)
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS / IAS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (OMFP 2844/2016)



Celelalte reglementări legale și / sau standarde profesionale aplicabile.

2.8. Probele de audit obținute pe parcursul misiunii, ca urmare a aplicării standardelor profesionale, a testelor și procedurilor specifice, considerăm că sunt suficiente și adecvate pentru a fundamenta opinia noastră cu rezerve privind situațiile financiare individuale, așa cum rezultă din cele prezentate în continuare la secțiunea III – Bazele opiniei contrare.

### **III. Baza opiniei contrare**

3.1. Având în vedere cele menționate la secțiunea II-„Referințe privind misiunea de audit” și normele legale specifice aplicabile precum și secțiunea VII-„Responsabilitatea auditorului” - care coroborate cu rezultatele activității noastre și cu probele de audit obținute pe parcursul misiunii, noi considerăm că am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a ne fundamenta opinia de *audit contrară* privind situațiile financiare individuale întocmite la 31.12.2019 de către Armatura SA.

3.2. Pierderile înregistrate de către societate la data de 31.12.2019 sunt în suma de 3.453.336 lei și pierderile cumulate reportate care sunt reflectate în contul 117 în suma de 44.288.947 lei la data de 31.12.2019 și reducerea semnificativă a activității societății.

3.3. Având în vedere hotărârea nr.3/25.04.2019 prin care AGEA, acționarii reprezentând 49,76% din capitalul social, au aprobat vânzarea în totalitate sau în parte a activelor societății din care să fie achitate datoriile societății precum și Decizia Consiliului de Administrație nr.89/23.01.2020 prin care s-a aprobat casarea mijloacelor fixe și a obiectelor de inventar din toate secțiile Armatura SA.

3.4. Prin Hotărârea Consiliului de Administrație 957/10.12.2019 s-a aprobat reducerea numărului de personal prin desființarea din organigrama a unui număr de 9 posturi, pune sub semnul întrebării desfășurarea activității în condiții de continuitate.

3.5. Gradul de îndatorare a scăzut în exercitiul financiar 2019 față de exercitiul financiar precedent, dar nu a fost prelungit, pe parcursul anului 2019, creditul de 5.000.000 euro contractat de la acționarul Herz Armaturen Ges b.h. scadența acestuia fiind depășită încă din anul 2016.

3.6. Nerespectarea, foarte probabilă, a principiului continuității activității în următoarele 12 luni începând cu 01.01.2020, așa cum este susținută de către conducere în notele explicative la pag 10- punctul 2.1.1., este de natură să afecteze semnificativ activele societății ce nu pot fi realizate în condiții de exploatare normală, situație ce determină o afectare semnificativă a rezultatului global.

3.7. Având în vedere toate aspectele menționate mai sus, sunt suficiente condiții, informații și aspecte de natură să susțină că principiul continuității activității societății nu va putea fi respectat de către Societate.

### **IV. Alte aspecte**

4.1. În afara opiniei contrare prezentate mai sus, atragem totuși atenția beneficiarilor (utilizatorilor) informațiilor din acestea și din prezentul raport, ca societatea trebuie să întocmească Dosarul prețurilor de transfer având în vedere tranzacțiile semnificative realizate cu părțile afiliate, în condițiile în care Societatea a realizat tranzacții importante (ca număr și valoare) cu părți afiliate, existând astfel un risc fiscal ca ANAF să ajusteze toate aceste tranzacții

la prețul de piață și să genereze taxe și impozite suplimentare de plată către Bugetul de Stat, în cazul în care nu s-ar prezenta la solicitarea acestora astfel de dosare pentru perioada de prescripție de 5 ani.

#### V. Aspecte cheie în audit

| Aspecte cheie de audit                                                                         | Abordarea auditorului cu privire la aspectele cheie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Aspecte legate de datoriile societății și a modului de lichidare a acestora .               | Documentarea și discutarea cu conducerea clientului privind situația datoriilor și valorificarea garanțiilor precum și stadiul executării acestora.<br><br>Riscul legat de executarea și/sau vânzarea activelor pentru care există o Hotărârea AGEA în acest sens din 25.04.2019 ( AGEA nr.3/25.04.2019)                                                                                               |
| 2. Imprumutul de la o societate afiliată de 5.000.000 euro cu scadența depășită din anul 2016. | Solicitarea confirmării soldului cu afiliată și a posibilităților de prelungire a contractului .<br><br>Discuții cu conducerea privind garanțiile acordate pentru împrumutul primit ( acestea fiind bunurile imobile ale acesteia )                                                                                                                                                                    |
| 3. Riscul legat de nerespectarea principiului continuității activității.                       | Având în vedere scaderea cifrei de afaceri nete și a pierderilor înregistrate , coroborate cu decizia Consiliului de Administrație nr 957/10.12.2019 prin care s-a aprobat desființarea unui număr de 9 posturi , contractele individuale urmand să înceteze în luna Ianuarie 2020 ne conduce către un risc legat de nerespectarea principiului continuității activității în condiții de continuitate. |

#### VI. Responsabilitatea conducerii

##### 6.1. Conducerea Societății este responsabilă de

- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în situațiile financiare individuale, în conformitate cu cadrul general de raportare financiar-contabilă aplicabil.
- conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant (eficace) pentru întocmirea situațiilor financiare, astfel încât acestea să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

6.2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare individuale și a evaluării capacității Societății de a-și desfășura activitatea în condiții de continuitate și de a aplica principiul continuității activității ca bază de raportare .



6.3. Având în vedere aspectele și concluziile auditorului, care în opinia sa a constatat că sunt suficiente condiții și informații prin care se poate identifica că principiul continuității activității nu va putea fi respectat, și care potrivit reglementărilor contabile, *situațiile financiare individuale* ar fi trebuit întocmite conform unui set de politici contabile speciale aprobate de către conducerea Societății.

## **VII. Responsabilitatea auditorului**

7.1. În timpul unei misiuni de audit în conformitate cu ISA, auditorul financiar utilizează raționamentul profesional și este obligat să mențină pe tot parcursul acesteia scepticismul profesional, respectiv

- trebuie să identifice și evalueze riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, și să proiecteze și aplice proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri, respectiv să obțină probe de audit suficiente și adecvate pentru a-și fundamenta opinia de audit
- trebuie să înțeleagă controlul intern relevant pentru audit, în vederea alegerii procedurilor de lucru cele mai adecvate circumstanțelor, dar nu are obligația și nu este scopul misiunii sale de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității auditate,
- evaluează gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații financiar-contabile în situațiile financiare întocmite și prezentate de către conducerea entității,
- comunică persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, planificarea și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identifică pe parcursul misiunii
- trebuie să formuleze o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și să determine, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea entității auditate de a-și continua activitatea
- în cazul în care auditorul financiar concluzionează că există o incertitudine semnificativă, privind continuitatea activității trebuie să atragă atenția în raportul său asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să modifice opinia
- concluziile privind respectarea principiului continuității activității se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului însă cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot face ca entitatea auditată să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

7.2. Responsabilitatea noastră în calitate de auditor financiar independent a fost să respectăm cele menționate la punctul 7.1. de mai sus și să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare individuale întocmite de Societate, pe baza auditului efectuat.

7.3. Obiectivul nostru a constat în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea prezentului Raport care include opinia noastră.

**VIII. Raportul ADMINISTRATORILOR**

8.1. Raportul Administratorilor prezentat în anexa A nu face parte din situațiile financiare individuale chiar dacă a fost prezentat împreună cu acestea, iar opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă și acest raport.

8.2. Responsabilitatea noastră este să analizăm Raportul Administratorilor , să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între aceasta și situațiile financiare individuale. Noi nu am identificat erori și nici alte informații eronate semnificativ .

8.3. În ceea ce privește datele și alte informații cuprinse în Raportul Administratorilor și activitatea Societății din anul 2019, auditorul nu a identificat nici un aspect care să pună la îndoială conformitatea acestora cu datele prezentate în situațiile financiare individuale.

8.4. În baza cunoștințelor noastre și a informațiilor dobândite pe parcursul misiunii de audit cu privire la activitatea Societății, inclusiv a mediului economic în care aceasta își desfășoară activitatea, nu am identificat informații denaturate semnificativ în afara celor prezentate în prezentul Raport de audit.

**SC Accounting Audit SRL**

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România sub numărul 740/2007

prin

**DORINA VASAR**

auditor financiar

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România cu numărul 2134/2007