

# **ARMATURA S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIAR  
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 – 19

**ARM TURA SA**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2018**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	<u>01 ianuarie 2018</u>	<u>30 iunie 2018</u>
<b>Activ</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	<b>3</b>	17.521.963	17.148.627
Imobilizări necorporale	<b>4</b>	<u>445</u>	<u>117</u>
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>17.522.408</u></b>	<b><u>17.148.744</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	<b>5</b>	3.320.399	2.201.022
Clienți și alte creanțe	<b>6</b>	787.641	3.098.861
Numerar și echivalente de numerar		565.825	100.400
Active financiare pe termen scurt		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total active circulante</b>		<b><u>4.673.865</u></b>	<b><u>5.400.283</u></b>
<b>Total activ</b>		<b><u>22.196.273</u></b>	<b><u>22.549.027</u></b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
Capital social	<b>8</b>	18.110.957	18.110.957
Rezerve		9.738.908	9.738.908
Rezultatul reportat inclusiv rezultatul perioadei		<u>-38.924.096</u>	<u>-39.305.323</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>-11.074.231</u></b>	<b><u>-11.455.458</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi		-	-
Datorii legate de leasing financiar		-	-
Datorii aferente impozitului amânat		771.822	771.822
Furnizori și alte datorii	<b>7</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<b><u>771.822</u></b>	<b><u>771.822</u></b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**ARM TURA SA**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2018**  
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

---

	Nota	<u>01 ianuarie 2018</u>	<u>30 iunie 2018</u>
<b>Datorii curente</b>			
Furnizori și alte datorii	<b>7</b>	8.674.147	9.176.083
Decontări cu acționarii privind capitalul social		100	100
Imprumuturi		23.654.449	23.895.907
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		<u>169.987</u>	<u>160.574</u>
<b>Total datorii curente</b>		<u><b>32.498.684</b></u>	<u><b>33.232.664</b></u>
<b>Total datorii</b>		<u><b>33.270.505</b></u>	<u><b>34.004.485</b></u>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<u><b>22.196.273</b></u>	<u><b>22.549.027</b></u>

**Administrator,**

**Intocmit,**

**ARM TURA S.A.**  
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Venituri	4.455.311	7.078.979
Alte venituri din exploatare	18.035	26.036
Variația stocurilor de produse finite		
și producție în curs de execuție	-390.532	-47.300
Costuri capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	14.302
Materii prime și materiale	-2.125.056	-2.910.963
Costul mărurilor	-146.832	-185.772
Cheltuieli cu personalul	-1.368.788	-2.715.465
Cheltuieli cu utilități	-251.268	-1.127.733
Servicii prestate de către terți	-265.629	-378.890
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	-393.263	-470.209
Miscarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	9.413	908
Alte cheltuieli operaționale	-333.765	-374.639
Alte venituri / (pierderi), net	<u>668.269</u>	<u>83.286</u>
<b>Rezultat operațional</b>	<b>-124.105</b>	<b>-1.007.460</b>
Venituri financiare	<u>-</u>	<u>7</u>
Cheltuieli financiare	<u>-257.121</u>	<u>-424.374</u>
<b>Pierdere financiară netă</b>	<b>-257.121</b>	<b>-424.367</b>
<b>Profit/Pierdere înainte de impozitare</b>	<b>-381.226</b>	<b>-1.431.827</b>
Venit / (Cheltuiel) cu impozitul pe profit curent și amânat	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Profitul / Pierderea netă aferentă exercițiului</b>	<b>-381.226</b>	<b>-1.432.827</b>
Număr de acțiuni emise	40.000.000	40.000.000
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat</b>	<b>-0,0095</b>	<b>0,0358</b>

**ARM TURA S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<u>30 iunie</u> <u>2018</u>	<u>30 iunie</u> <u>2017</u>
<b>Profitul/Pierdereă aferentă exercițiului</b>	<u><b>-381.226</b></u>	<u><b>-1.431.827</b></u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea clădirilor	-	-
Impactul impozitului amânat asupra Rezervelor din reevaluare	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global afereente anului, net de impozit</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Rezultat global total aferent exercițiului</b>	<u><b>-381.226</b></u>	<u><b>-1.431.827</b></u>

**Administrator,**

**Intocmit,**

**ARM TURA S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>18.110.957</u></b>	<b><u>8.787.961</u></b>	<b><u>950.947</u></b>	<b><u>-38.924.096</u></b>	<b><u>-11.074.231</u></b>
Profit / (Pierdere) aferent anului	-	-	-	-381.226	-381.226
Alte elemente ale rezultatului	-	-	-	-	-
<b>Rezultat global total</b>	-	-	-	<b>-381.226</b>	<b>-381.226</b>
<b>Sold la 30 Iunie 2018</b>	<b><u>18.110.957</u></b>	<b><u>8.787.961</u></b>	<b><u>950.947</u></b>	<b><u>-39.305.323</u></b>	<b><u>-11.455.458</u></b>

Administrator ,

Intocmit,

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**ARM TURA S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>30 iunie</u> <u>2018</u>	<u>30 iunie</u> <u>2017</u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>		
Numerar generat din exploatare	-445.825	123.762
Dobânzi plătite	-	-
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>	<u><b>-445.825</b></u>	<u><b>123.762</b></u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	-19.601	-491.283
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Dobânzi încasate	-	7
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<u><b>-19.601</b></u>	<u><b>--491.276</b></u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Rambursări de împrumuturi leasing	-	-
Decontări de la asociați	-	-
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<u><b>-465.426</b></u>	<u><b>-367.513</b></u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<u><b>565.825</b></u>	<u><b>547.651</b></u>
<b>Creșteri /- Diminuări</b>	<u><b>-465.425</b></u>	<u><b>-367.513</b></u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul semestrului</b>	<u><b>100.400</b></u>	<u><b>180.138</b></u>

Administrator,

Intocmit,



**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1 INFORMAȚII GENERALE**

### **Informații generale**

ARM TURA 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 Gării, nr. 19, unde își desfășoară activitatea de producție.

Societatea are ca obiect de activitate „Fabricarea de articole de robinetterie”, cod CAEN 2814 și activează în domeniul armăturilor 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.

Societatea nu are deschise filiale, nu este în asocieri cu alte societăți și nu deține titluri de participare.

Societatea are capital social subscris și vărsat 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.

### **2.2 Raportarea pe segmente**

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

## **2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **2.3 Conversia în moneda străină**

(a) Moneda funcțională 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 moneda străină sunt convertite în moneda 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 moneda 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 moneda străină sunt exprimate în lei la data bilanșului contabil. La 30 iunie 2018, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în moneda străină sunt EUR = 4,6611 lei (1 ianuarie 2018: 1 EUR = 4,6597 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

### **2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației**

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

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

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

## **2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dac nu se specific altfel)**

---

## **2.5 Imobiliz ri necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatiile financiare la costurile de achizitie minus amortizarea cumulata si sunt amortizabile intr-o perioada de 1-3 ani, valorile de referinta ale acestora fiind prezentate in *Nota 4*.

## **2.6 Imobiliz ri corporale**

Cl dirile sunt prezentate la valoarea just , pe baza evalu rilor periodice, cel pu in o dat la trei ani, efectuate de c tre evaluatori externi independen i, minus amortizarea i deprecierea ulterioare. Orice amortizare cumulata la data reevalu rii este eliminat din valoarea contabil brut a activului, iar valoarea net este înregistrat ca valoare reevaluat a activului. Toate celelalte imobiliz ri corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achizitiei elementelor respective.

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

Major rile valorii contabile rezultate din reevaluarea cl dirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii.

Diminu rile care compenseaz major rile aferente aceleia i activ sunt înregistrate al turi de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminu ri sunt înregistrate în contul de profit i pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfâr itul duratei de via util a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparatii i între inere sunt înregistrate în situa ia veniturilor i cheltuielilor în perioada financiar în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobiliz ri corporale i echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câ tigurile i pierderile din elimin rile determinate de compararea încas rilor cu valorile contabile sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Terenurile nu se amortizeaz . Amortizarea altor elemente de imobiliz ri corporale este calculat pe baza metodei liniare în vederea aloc rii valorii reevaluate a fiec rui activ până la valoarea sa rezidual pe parcursul duratei sale de via util , dup cum urmeaz :

<u>Tipul</u>	<u>Num r de ani</u>
Cl diri	7 - 45
Utilaje	2 - 12
Vehicule	3 - 15

## **2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată ce ar putea fi obținută de societate din vânzarea activului respectiv minus costurile estimate ale vânzării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utile sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanșului contabil.

## **2.7 Stocuri**

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

Produsele finite și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la cost de producție efectiv. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

## **2.8 Creanțe comerciale**

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

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

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

Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecut pe cheltuielile, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

## **2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **2.9 Numerar și echivalente de numerar**

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

### **2.10 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 vârsămintele de capital.

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

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

### **2.11 Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obinerii 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 răsкупare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

### **2.12 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.

### **2.13 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

## **2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

#### **2.14 Beneficiile angajaților**

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plăți către bugetul Asigurarilor Sociale în contul angajaților săi, deoarece toți aceștia sunt incluși în sistemul public de pensii.

*Societatea* nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații de genul celor menționate, pentru angajații săi.

##### *Beneficii la încetarea activității*

În contractul colectiv de muncă al societății este prevăzut că salariații *Societății* primesc cu ocazia pensionării un premiu echivalent cu un salariu de bază avut în luna anterioră pensionării.

#### **2.15 Recunoașterea veniturilor**

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

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

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

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

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

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**3 IMOBILIZARI CORPORALE**

	<b>Terenuri și cladiri</b>	<b>Vehicule și utilaje</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Active în curs de construcție</b>	<b>Total</b>
<b>Exercițiul financiar la 01 ianuarie 2018</b>					
Valoare contabil net inițial	16.539.334	861.661	40.262	80.706	17.521.963
Transferuri	10.836	-	-	-10.836	-
Intrări	-	10.907	-	8.694	19.601
Lezări	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	-288.459	-100.150	-4.326	-	-392.935
Surplus din reevaluare în capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Reducere din reevaluare în situația veniturilor și a cheltuielilor	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Valoare contabil net final la 30.06.2018</b>	<b>16.261.711</b>	<b>772.417</b>	<b>35.935</b>	<b>78.564</b>	<b>17.148.627</b>
Cost sau evaluare	17.765.096	8.445.035	111.292	78.564	26.399.987
Amortizare cumulată	1.503.385	7.672.618	75.357	0	9.251.360
<b>Valoare contabil net</b>	<b>16.261.711</b>	<b>772.417</b>	<b>35.935</b>	<b>78.564</b>	<b>17.148.627</b>

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**4 IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b>Programe informaticice</b>	<b>Avansuri și alte imobilizari necorporale</b>	<b>Total</b>
<b>Exercițiul financiar la</b>			
<b>01 ianuarie 2018</b>			
Sold inițial	445	-	445
Intrări	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	328	-	328
Transferuri	-	-	-
<b>Sold final la 30 iunie 2018</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>117</b>
Cost	266.245	-	266.245
Amortizare cumulată	266.128	-	266.128
<b>Valoare contabil net</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>117</b>

**5 STOCURI**

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Materii prime	1.280.593	2.684.659
Provizioane pentru materii prime	-354.406	-641.123
Produs în curs de execuție	1.326.047	1.696.016
Provizioane pentru produse în curs de execuție	-206.635	-462.382
Mărfuri	163.139	164.203
Provizioane pentru mărfuri	-162.043	-164.203
Produse finite	987.999	1.003.070
Provizioane pentru produse finite	-864.600	-987.510
Alte stocuri	114.130	111.608
Provizioane pentru alte stocuri	-83.202	-83.938
<b>Total</b>	<b>2.201.022</b>	<b>3.320.399</b>



**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2018**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**6 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚII**

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Creații comerciale	3.053.137	986.418
Minus: provizion pentru deprecierea creațiilor comerciale	-726.455	-726.455
Creații comerciale – net	2.326.681	259.963
-din care în relație cu părțile afiliate	2.262.737	164.552
Cheltuieli în avans	120.770	34.353
Avansuri acordate furnizorilor	15.957	319
Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor	-	-
Debitori diverși	7.095	9.347
Alte creații	628.357	483.659
<b>Porțiunea curentă a creațiilor comerciale și altor creații</b>	<b>3.098.861</b>	<b>787.641</b>

**7 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII**

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Datorii comerciale	8.926.248	8.417.002
-din care în relație cu părțile afiliate	8.485.682	7.779.647
Datorii cu personalul, contribuții, asigurări sociale	218.334	235.638
Taxa pe valoarea adăugată	0	0
Alte datorii	31.501	21.507
	<b>9.176.083</b>	<b>8.674.147</b>
Minus porțiunea pe termen lung: subvenții	-	-
<b>Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii</b>	<b>9.176.083</b>	<b>8.674.147</b>

**ARM TURA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

**8 CAPITAL SOCIAL**

Valoarea capitalului subscris la 30 iunie 2018 era de 4.000.000 lei (31 decembrie 2017: 4.000.000 lei) reprezentând 40.000.000 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot, au o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune și sunt tranzacționate la BVB categoria a II-a.

Structura acționariatului la 30 iunie 2018 este prezentată astfel:

	<b>Număr de acțiuni (buc)</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Hric Beteiligungs GmbH	10.400.000	1.040.000	26.0000
Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft	6.703.418	670.342	16.7585
Swiss Capital	4.180.618	418.061	10.4515
Herz Armaturen GmbH	2.797.352	279.735	6.9934
Broadhurst Investments Limited	2.730.881	273.088	6.8272
FDI Activ Dinamic/SAI Swiss	2.790.735	279.073	6.9768
Persoane fizice	7.854.175	785.417	19.6354
Persoane juridice	2.542.821	254.282	6.3571
<b>TOTAL</b>	<b>40.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100.0000</b>

**Administrator,**

**Intocmit,**



**RAPORT SEMESTRIAL 2018**  
**S.C. ARM TURA S.A.**  
**CLUJ- NAPOCA**

Sediul social: 400267 Cluj-Napoca  
Str. G rii 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  
Num r de ordine în Registrul Comertului: J12/13/1991  
Capitalul social subscris si v rsat: 4.000.000 RON

**Piata reglementat pe care se tranzactioneaz valorile mobiliare emise:**

Actiunile S.C. ARMATURA S.A. se tranzactioneaz la categoria a II-a, a Bursei de Valori Bucuresti.

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de companie:**

- Num rul de actiuni: 40.000.000
- Valoarea nominal : 0,1 RON/actiune
- Actiuni nominative, emise în form dematerializat , înregistrate în registrul independent S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr. 1958 din 19.01.2007

Data raportului: 03.08.2018

\* întocmit conform Regulamentului nr. 5/2018 al Autoritatii de Supraveghere Financiara.

\* Situatiile financiare de la 30.06.2018 nu au fost auditate.



**1. Situa ia economico – financiar :**

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

**SITUA IA POZII IEI FINANCIARE**

	<b>01 ianuarie 2018</b>	<b>30 iunie 2018</b>
<b>Activ</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobiliz ri corporale	17.521.963	17.148.627
Imobiliz ri necorporale	__445	__117
<b>Total active imobilizate</b>	<b><u>17.522.408</u></b>	<b><u>17.148.744</u></b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	3.320.399	2.201.022
Clien i i alte crean e	787.641	3.098.861
Numerar i echivalente de numerar	565.825	100.400
Active financiare pe termen scurt	_-	_-
<b>Total active circulante</b>	<b><u>4.673.865</u></b>	<b><u>5.400.283</u></b>
<b>Total activ</b>	<b><u>22.196.273</u></b>	<b><u>22.549.027</u></b>
<b>Capitaluri proprii i datorii</b>		
Capital social	18.110.957	18.110.957
Rezerve	9.738.908	9.738.908
Rezultatul reportat inclusiv rezultatul perioadei	<u>-38.924.096</u>	<u>-39.305.323</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>-11.074.231</u></b>	<b><u>-11.455.458</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	-	-
Datorii legate de leasing financiar	-	-
Datorii aferente impozitului amânat	771.822	771.822
Furnizori i alte datorii	_-	_-
	<b><u>771.822</u></b>	<b><u>771.822</u></b>



	<u>01 ianuarie</u> <u>2018</u>	<u>30 iunie</u> <u>2018</u>
<b>Datorii curente</b>		
Furnizori și alte datorii	8.674.147	9.176.083
Decontări cu acționarii privind capitalul social	100	100
Imprumuturi	23.654.449	23.895.906
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	<u>169.987</u>	<u>160.574</u>
<b>Total datorii curente</b>	<b><u>32.498.684</u></b>	<b><u>33.232.664</u></b>
<b>Total datorii</b>	<b><u>33.270.505</u></b>	<b><u>34.004.485</u></b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b><u>22.196.273</u></b>	<b><u>22.549.027</u></b>

#### ANALIZA STOCURILOR

Stocurile societății au înregistrat o scădere față de începutul anului 2018 în valoare de 1.119.376 lei, cu o scădere procentuală de 50,86 %.

Structura stocurilor la 30.06.2018 este următoarea:

)	Produse în curs de fabricație	50,86 %
)	Materii prime și materiale	42,08 %
)	Produse finite și marfuri	7,06 %



## ANALIZA CREAM ELOR

La data de 30.06.2018 creantele societatii aveau urmatoarea structura:

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Crean e comerciale	3.053.137	986.418
Minus: provizion pentru deprecierea crean elor comerciale	-726.455	-726.455
Crean e comerciale – net	2.326.681	259.963
-din care în rela ie cu p r ile afiliate	2.262.737	164.552
Cheltuieli în avans	120.770	34.353
Avansuri acordate furnizorilor	15.957	319
Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor	-	-
Debitori diver i	7.095	9.347
Alte crean e	628.357	483.659
<b>Por iunea curent a crean elor comerciale i altor crean e</b>	<b>3.098.861</b>	<b>787.641</b>

Creantele comerciale ale societatii de la 30.06.2018 au inregistrat o crestere cu 2.311.220 lei fata de cele existente in sold la inceputul anului 2018 .

## ANALIZA OBLIGA IILOR DE PLAT

	<b>30 iunie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Datorii comerciale	8.926.248	8.417.002
-din care în rela ie cu p r ile afiliate	8.485.682	7.779.647
Datorii cu personalul,contribu ii,asigur ri sociale	218.334	235.638
Taxa pe valoarea adaugat	0	0
Alte datorii	31.501	21.507
	<b>9.176.083</b>	<b>8.674.147</b>

Datoriile curente ale societatii au inregistrat o crestere in valoare de 501.936 lei fata de inceputul anului 2018, cu o crestere procentuala de 5.76 %.



SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Venituri	4.455.311	7.078.979
Alte venituri din exploatare	18.035	26.036
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	-390.532	-47.300
Costuri capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	14.302
Materii prime și materiale	-2.125.056	-2.910.963
Costul mărfașurilor	-146.832	-185.772
Cheltuieli cu personalul	-1.368.788	-2.715.465
Cheltuieli cu utilități	-251.268	-1.127.733
Servicii prestate de către terți	-265.629	-378.890
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	-393.263	-470.209
Miscarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	9.413	908
Alte cheltuieli operaționale	-333.765	-374.639
Alte venituri / (pierderi), net	<u>668.269</u>	<u>83.286</u>
<b>Rezultat operațional</b>	<b>-124.105</b>	<b>-1.007.460</b>
Venituri financiare	<u>-</u>	<u>7</u>
Cheltuieli financiare	<u>-257.121</u>	<u>-424.374</u>
<b>Pierdere financiară netă</b>	<b><u>-257.121</u></b>	<b><u>-424.367</u></b>
<b>Profit/Pierdere înainte de impozitare</b>	<b>-381.226</b>	<b>-1.431.827</b>
Venit / (Cheltuiel) cu impozitul pe profit curent și amânat	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Profitul / Pierderea netă aferentă exercițiului</b>	<b><u>-381.226</u></b>	<b><u>-1.432.827</u></b>



## **2. Analiza activității societății comerciale**

### **2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.**

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 în cont de planurile de finanțare a datoriei Societății, de respectarea în elegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil

Societatea este dependentă financiar de acționarul Herz Armaturen Gesmh.

### **2.2. Guvernanta corporativă:**

Societatea are acțiuni listate la BVB București. Ca urmare societatea aplică toate prevederile legale în vigoare: Legea 31/1990 actualizată, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform Standardelor internaționale de Raportare Financiară, regulamentul CVNVM nr. 1/2006 privind raportările, legea 297/2004 privind piața de capital, reglementările BVB și altele. Toate aceste acte sunt publice. Până la data întocmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativă emis de Bursa de valori București în anul 2015. Societatea a implementat un Regulament de Organizare și Funcționare precum și un Regulament de Ordine Interioară care sunt menite să asigure funcționarea în parametrii de siguranță și să contribuie la îndeplinirea obiectivelor societății. Sistemul de control intern își îndeplinește obiectivele propuse și nu au fost constatate deficiențe semnificative în funcționarea sistemului intern. Principiile sistemului de control intern implementate sunt separarea deciziilor, existența unor controale automate încorporate în aplicația informatică, limite de autorizare, raportări periodice, etc. Societatea are desemnat un auditor intern dar nu și un comitet de audit. Nu există un departament distinct de relații cu investitorii. Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerințelor legale, care verifică situațiile financiare conform prevederilor legale în vigoare. Adunarea Generală are atribuțiile prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările aferente și de actul constitutiv al societății în vigoare la data tinerii adunării generale. Modul de desfășurare a adunării generale a acționarilor și atribuțiile cheie ale acestora sunt conforme cu legislația în vigoare și cu Statutul societății. Drepturile acționarilor și modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevăzute în legislația aplicabilă.

### **Componenta Consiliului de Administrație :**

- Akper Saryyev – Președinte Consiliu de Administrație
- Matthias Haider - membru
- Zdzislaw Klis – membru
- Andrej Kabat – membru
- Barttomiej Kowalik - membru





### **3. Activele corporale ale companiei**

#### **3.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea companiei.**

Echipamentele și instalațiile de producție deținute de companie sunt situate, în întregime, în Cluj-Napoca, strada Gării nr. 19.

Echipamentul de la Secția Montaj constă, în principal, din echipamente pentru asamblare robinete sau părțile lor componente, standuri de probă la presiune, linie de vopsit în câmp electrostatic și instalație de vopsit prin pulverizare.

Prelucrarea produselor din fontă de dimensiuni mari se realizează cu ajutorul mașinilor CNC.

#### **3.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților companiei.**

În prezent producția este limitată doar la activitatea de prelucrare CNC și asamblare robinete aprovizionate de la terți. Secțiile care au fost închise sunt în conservare iar pentru utilajele care nu prezintă un grad mare de uzură se încearcă valorificarea lor.

### **4. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

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 Bugic Radu a contestat hotărârea la Tribunalul Comercial Cluj, cerere de a fi 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 aprobarea 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 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



aceleiasi 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.

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 2018, scadenta ramanand 15.04.2016.

Pe parcursul anului 2017 Societatea a trecut printr-o perioada de reorganizare a activitatii inchizand urmatoarele sectii : Turnatorie Fonta, Prelucrari Mecanice, Sectia Montaj, Magazinul de prezentare iar in luna februarie 2018 s-a inchis sectia Turnatorie Alama .

De la data ultimelor situatii financiare pana la data prezentelor situatii semestriale nu au fost inregistrate schimbari majore in ceea ce priveste activitatea curenta a companiei.

**Administrator,**

**Intocmit,**

### **Declara ie**

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

S-au intocmit situatiile financiare semestriale de la 30.06.2018 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 semestriale de la 30.06.2018 si confirma ca:

- a) Situatiile financiare individuale la 30.06.2018 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.

**Semn turi,**