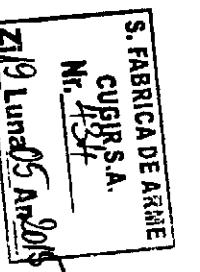


*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

FABRICA DE ARME CUGIR S.A.



**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE**

Încheiată la 31. 12. 2014

FABRICA DE ARME CUGIR S.A

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. PITEȘTI

**Societate de audit finanțiar membră a
CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA**

Autorizația nr. 8/2001 , de evidență și expertiză contabilă ,

Membră a CECCAR , autorizația nr. 5960/2008 ,

Membră a Camerei Consultantilor Fisculi , autorizatie nr 308/2008

Membra a Asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania , autorizatie nr. F10/0365/2010

05 MAI 2015

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

CĂTRE

**ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

Raport de audit

Am auditat situațiile financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2014, compuse din bilanț (cod10), cont de profit și pierdere (cod 20), date informative (cod 30), situația activelor imobilizate (cod 40), precum și situațiile fluxurilor de trezorerie și situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul finanțier încheiat la această dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31.12.2014 ale FABRICII DE ARME CUGIR S.A. se caracterizează prin datele următoare :

- Total Activ **60.975.006 lei** ;
- Capitaluri proprii negative **-105.847.753 lei** ;
- Cifra de afaceri neta..... **35.845.760 lei** ;
- Rezultatul net **-6.135.322 lei** ;

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă situațiilor financiare încheiate la 31.12.2014 în conformitate cu Legea contabilității nr 82/1991 republicată cu modificările ulterioare și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conduceră îl determină necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativă, fie cauzată de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde prevad conformitatea cu cerințe etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturari semnificative.

Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezențările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acestor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în vederea conceperii de proceduri de

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adevarare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare.

Consideram că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opiniia noastră de audit.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare și alte aspecte.

Noi am citit raportul Consiliului de Administrație atașat situațiilor financiare. În raportul Consiliului de Administrație, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Raportul administratorilor de la FABRICA DE ARME CUGIR S.A pentru exercițiul finanțier 2014 cuprinde o prezentare fidelă a dezvoltării și performanțelor firmei și a poziției sale financiare. În conformitate cu situațiile financiare ale acestui exercițiu sunt prezentate și principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă societatea. Raportul administratorilor oferă de asemenea informații despre : dezvoltarea previzibilă a societății, utilizarea de către entitate a instrumentelor financiare, obiectivele și politicele entității în materie de gestiune a riscului finanțier și expunerea entității la riscul de piată, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul fluxului de trezorerie și riscul de faliment.

În sinteză pentru anul 2014 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația și normele contabile din România, aplicabile, respectiv Legea contabilității nr 82/1991 republicata cu modificările ulterioare și Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.
- Administrația a realizat inventarizarea generală a patrimoniului potrivit deciziei nr. 461/05.12.2014, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.
- Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permășând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății .
- Entitatea are organizat auditul intern în baza Legii nr. 672/2002 privind auditului public intern și a Normelor generale pentru exercitarea auditului public intern aprobată prin OMFP nr. 38/2003, cu modificările și completările ulterioare
- În ceea ce privește controlul intern, se realizează în principal prin controlul financiar preventiv prin Decizia 9/17.02.2010 . Auditorul recomandă organizarea și functionarea controlului intern conform reglementărilor legale și proceduri detaliate de control intern printre-o urmarire permanentă a realizării acestuia partea managementului cu responsabilități în domeniu.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Piesăt

Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

- FABRICA DE ARME CUGIR SA are politici contabile care au fost aprobată de către CA în data de 05.04.2011.

- Conducerea societății a furnizat toate explicațiile și informațiile cerute.

- Față de începutul anului activul de bilanț a cunoscut o creștere cu 86,72 % respectiv cu 28.318.940 lei de la 32.656.066 lei la 31.12.2013, la 60.975.006 lei la 31.12.2014, în principal pe seama activelor circulante cu 26.895.024 lei (130,99%). La postul de bilanț pasiv se evidențiază o creștere negativă a capitalurilor proprii cu 6.135.322 lei (6,15%) de la 99.712.431 lei la 31.12.2013, la 105.847.753 lei la 31.12.2014, pe seama înregistrării unei pierderi nete de 6.135.322 lei, a înregistrării rezultatului reportat în suma de 113.734.970 lei.
- Cifra de afaceri netă la 31.12.2014 a scăzut față de cea din anul precedent cu 4.521.685 lei (11,20%) pe seama scaderii a veniturilor realizate din producția vândută de la 40.359.434 lei la 31.12.2013 la 35.835.687 lei la 31.12.2014 și a creșterii veniturilor din vânzarea marfurilor cu 2.062 lei (25,74%) de la 8.011 lei la 31.12.2013 la 10.073 lei la 31.12.2014.
- În structura contului de profit și pierdere la 31.12.2014, veniturile de exploatare au crescut cu 90.902.407 lei (219,49%) de la 41.415.785 lei la 31.12.2013 la 132.318.192 lei la 31.12.2014, cheltuielile aferente au crescut cu 86.423.667 lei (169,27%), de la 51.056.574 lei la 31.12.2013 la 137.480.241 lei la 31.12.2014, fapt care a condus la realizarea unei pierderi din exploatare de 5.162.049 lei.
- Contul de profit și pierderi față de anul precedent a fost influențat de o creștere a veniturilor totale cu 90.309.803 lei (209,54%) de la 43.099.719 lei la 31.12.2013 la 133.409.522 lei la 31.12.2014, iar cheltuielile totale au crescut cu 86.394.233 lei (162,55%) de la 53.150.611 lei la 31.12.2013 la 139.544.844 lei la 31.12.2014, realizându-se pe total activitate o pierdere netă de 6.135.322 lei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.,Pitești

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Opinia auditorului

În opinia noastră, situațiile financiare prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative pozitia financiară a FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2014, și la performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la acea dată, în conformitate cu O.M.F.P.3055/2009 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.

Paragraf de observații

Fara a modifica opinia, atragem atenția conducerii că societatea nu reușește să-și îmbunătățească situația capitalurilor proprii, acestea deteriorându-se în mod continu și semnificativ.

Utilizare raport

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii situațiilor financiare ale societății, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2014 la Ministerul Finantelor Publice și alte organe abilitate.

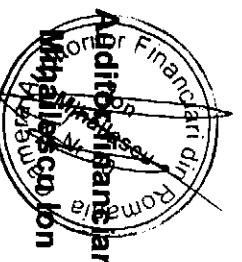
S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Administrator
Covariu Galati VAL



Data raportului: 05 Mai 2015

Pitești, str. Dumbravei, nr.10



Intocmit
Grigorescu Elena Cristina

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2014, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2014 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2014 ;
- III- Situația modificări capitalurilor proprii la 31 decembrie 2014;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2014;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile ;
- VII - Informații complementare .

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr. I

BILANT CONTABIL LA 31.12.2014

Lei

Nr. crt.	EXPLICATIE	31/12/2013	31/12/2014	2014/ 2013	2014-2013
I	TOTAL ACTIV	32,656,066	60,975,006	186,72	28,318,940
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	12,124,605	13,548,521	111,74	1,423,916
	Imobilizări necorporale	236,181	254,168	107,62	17,987
	Imobilizări corporale	11,866,096	13,272,025	111,85	1,405,929
	Imobilizări financiare	22,328	22,328	100,00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	20,531,461	47,426,485	230,99	26,895,024
	Stocuri	12,099,846	19,964,375	165,00	7,864,529
	Creație	7,886,946	27,211,580	345,02	19,324,634
	Investiții financiare pe termen scurt			#DIV/0!	0
	Casa și conturi de bănci	544,669	250,530	46,00	-294,139
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0	#DIV/0!	0
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN- TOTAL	132,311,018	91,603,790	69,23	-40,707,228
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMilate DE PÂNA LA 1 AN				0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	28,644,211	47,853,049	167,06	19,208,838
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PÂNA LA 1 AN	103,666,807	43,750,741	42,20	-59,916,066
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-111,779,557	-44,177,305	39,52	67,602,252
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-99,654,952	-30,628,784	30,73	69,026,168
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0	0
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMilate MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARDE 1 AN				0
8	PROVIZIOANE PENTRU RUSCURI SI CHELTUIELI	75,199,148		75,199,148	
9	VENITURI ÎN AVANS	57,479	19,821	34,48	-37,658
	Subvenții pentru investiții	57,479	19,821	34,48	-37,658
	Venituri înregistrate în avans				0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	9,770,573	9,770,573	100,00	0
	* Nevărsat	9,770,573	9,770,573	100,00	0
11	PRIME DE CAPITAL			#DIV/0!	0
12	REZERVE din reevaluare	4,251,966	4,251,966	100,00	0
13	REZERVE	0	0	#DIV/0!	0
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				
	Sold debitor	103,684,078	113,734,970	109,69	10,050,892
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	Sold creditor				
	Sold debitor	10,050,892	6,135,322	61,04	-3,915,570
16	REPARTIZAREA PROFITULUI				
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-99,712,431	-105,847,753	106,15	-6,135,322
18	Datorii totale	132,311,018	91,603,790	69,23	-40,707,228
II	TOTAL PASIV	32,656,066	60,975,006	186,72	28,318,940

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitesti

Societate de audit finanțier membră a Camerei Auditorilor Finanțieri din România, autorizată Nr.: 8/2001 ;de evidență și expertiza contabilă membră a C.E.C.C.A.R., autorizată Nr.:5960/2008; de consultanță fiscală membră a Camerei Consultantilor Fiscale, autorizată nr. 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R., autorizată nr. F10/0365/2010.

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr II

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2014

Nr. crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2014/	2014-
		31/12/2013	31/12/2014	2013	2013
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	40,367,445	35,845,760	88.80	-4,521,685
2	VENTITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL 1+3+4+5:	41,415,785	132,318,192	319.49	90,902,407
a.- productia vanduta		40,359,434	35,835,687	88.79	-4,523,747
b.- venituri din vanzarea mărfurilor		8,011	10,073	125.74	2,062
c.- venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri					0
3	Variatia stocurilor				0
	sold creditor	262,721	6,575,600		6,312,879
	sold debitor	0	0		0
4	Productie realizata de entitate	-32,646	38,610		71,256
5	Alte venituri din exploatare	818,265	89,858,222	10,981.56	89,039,957
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	51,056,574	137,480,241	269.27	86,423,667
	Cheeltuieli materiale(ct 601- 607+...608)	16,020,574	12,918,279	80.64	-3,102,295
	Cheeltuieli cu măfurile	6,097	6,647	109.02	550.
	Cheeltuieli cu personalul	21,912,579	25,135,687	114.71	3,223,108
	Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	548,460	711,452	129.72	162,992
	Ajustari de valoare privind activele circulante		-1,241,278	#DIV/0!	-1,241,278
	Alte cheeltuieli din exploatare	12,568,864	24,750,306	196.92	12,181,442
	Cheeltuieli prestate externe	4,851,654	3,391,581	69.91	-1,460,073
	Cheeltuieli cu impozite și taxe	355,318	209,582	58.98	-145,736
	Cheeltuieli cu despargubiri, donatii,cedari active	7,361,892	21,149,143	287.28	13,787,251
	Ajustari privind provizioanele	0	75,199,148	#DIV/0!	75,199,148
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-9,640,789	-5,162,049	53.54	4,478,740
8	VENTITURI FINANCIARE	1,683,934	1,091,330	64.81	-592,604
9	CHELTUIELI FINANCIARE	2,094,037	2,064,603	98.59	-29,434
10	REZULTAT FINANCIAR - pierdere	-410,103	-973,273		-563,170
11	VENTITURI EXTRAORDINARE				
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE				
13	REZULTAT EXTRAORDINAR				
14	VENTITURI TOTALE	43,099,719	133,409,522	309.54	90,309,803
15	CHELTUIELI TOTALE	53,150,611	139,544,844	262.55	86,394,233
16	REZULTAT BRUT	-10,050,892	-6,135,322	61.04	3,915,570
17	IMPOZIT PE PROFIT				0
18	REZULTAT NET	-10,050,892	-6,135,322	61.04	3,915,570

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr.III

**SITUAȚIA MODIFICAȚIILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2014**

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2014	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Capital subscris nevarsat	9,770,573	0	0	9,770,573
Prime de capital				0
Rezerve din reevaluare	4,251,966	0	0	4,251,966
Rezerve legale				0
Alte rezerve	0			0
Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare				
Rezultat reportat	-103,684,078	-10,050,892		-113,734,970
Rezultatul exercițiului	-10,050,892		-3,915,570	-6,135,322
Repartizarea profitului	0			0
Total	-99,712,431	-10,050,892	-3,915,570	-105,847,753

La 31.12.2014, capitalurile proprii negative au insumat 105.847.753 lei, în creștere negativă făcătoare de începutul anului cu 6.135.322 lei (6,15%), pe seama înregistrării la sfârșitul anului a unei pierderi contabile nete de 6.135.322 lei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Pitești

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr.IV

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2014**

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR		31/12/2013	31/12/2014
(+/-) Rezultatul net al exercițiului		-10,050,892	-6,135,322
(+) Amortiz. si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.		548,460	711,452
(-) Variatia stocurilor		-21,963	-7,864,529
(-) Variatia creantelor		1,851,844	-19,324,634
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori		1,240,075	19,208,838
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)		-6,432,476	-13,404,195
(-) Variatia activelor imobilizate		-464,976	-2,135,368
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)		-464,976	-2,135,368
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate		0	0
(+) Variatia altor datorii		6,778,666	-59,916,066
(+) Variatia capitalului social		0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)		6,778,666	-59,916,066
(+) Variatia altor elemente de pasiv		460,825	75,161,490
(-) Variatia altor elemente de activ		0	0
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)		460,825	75,161,490
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)		342,039	-294,139
Disp. la inceput perioada		202,630	544,669
Disp. la sfarsit perioada		544,669	250,530

Din tabelul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2014, rezulta o diminuare a acestora fata de inceputul anului cu 294.139 lei (54%).

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Piștei

**Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

Anexa V

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31/12/2013	31/12/2014	2014/2013
1	Imobilizari - Total	12,124,605	13,548,521	111.74%
2	Capital propriu - Total	-99,712,431	-105,847,753	106.15%
3	Alte imprumuturi si datorii assimilate	9,048	0	0.00%
3	Fond rulment net	-111,827,988	-119,396,274	106.77%
4	Stocuri	12,099,846	19,964,375	165.00%
5	Creante	7,886,946	27,211,580	345.02%
6	Cheltuieli in avans	0	0	
7	Obligatii nefinanciare	132,301,970	91,603,790	69.24%
8	Venit in avans	57,479	19,821	34.48%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli		75,199,148	
10	Nevola de fond de rulment	-112,372,657	-119,646,804	106.47%
11	Trezorerie	544,669	250,530	46.00%
12	Casa si bani	544,669	250,530	46.00%
13	Capitaluri imprumutate	132,311,018	91,603,790	69.23%
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	132,311,018	91,603,790	69.23%
14	Total capital investit,	99,703,383	-105,847,753	106.16%
	din care :			
	→ Active imobilizate	12,124,605	13,548,521	111.74%
	→ N.F.R.	-112,372,657	-119,646,804	106.47%
	→ Trezorerie	544,669	250,530	46.00%
15	TREZOREERIE NETA FR - NFR	544,669	250,530	46.00%

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr.VI

REGULISMETODE CONTABILE

1. Informații generale

Societatea comercială Fabrica de Arme Cugir SA s-a înființat în baza HG230/2004 publicată în MO 191/04.03.2004 prin reorganizarea prin divizare parțială a SC Uzina Mecanica Cugir SA, fiind filiala a Companiei Naționale Romarm SA.

Datele de identificare ale entității sunt :

- Sediu Loc.Cugir, str.21 Decembrie 1989, nr. 1
- Înregistrare la Registrul Comerțului J01/435/2004
- Cod de Identificare Fiscală RO 16368506
- Obiectul principal de activitate al S.C. FABRICA DE ARME CUGIR S.A este reprezentat de : cod CAEN – 2540 fabricarea armamentului și muniției

2. Bazele prezentării

Situările financiare (anexele I,II,III IV) sunt prezentate în lei, moneda națională. Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România.

Conform O.M.F.P. nr.3055/2009 cu modificările ulterioare, societatea a aplicat Reglementările contabile conforme cu directivele europene.

3. Politici contabile semnificative :

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii și detinute pe o perioadă mai mare de un an. Ele se evaluatează la costul de achiziție sau la costul de producție.

3.1. IMOBILIZĂRI:

3.1.1. Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea de intrare (cost achiziție, cost producție, la valoarea de apor stabilită în urma evaluării, la valoarea justă).

Pentru imobilizările de natură construcțiilor și terenurilor ultima reevaluare a fost efectuată în baza O.M.F.P. nr.3055/2009 la 31.12.2014, aprobată prin referatul privind reevaluarea parțială a imobilizărilor corporale avizat în data de 07.04.2014. Imobilizările corporale, aparținând societății sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratălor de viață ale acestora. Mijloacele fixe intrate sunt înregistrate la costul istoric. Costurile întreținerii, reparărilor și înlocuirii articolelor de importanță reduse sunt incluse în cheltuielile de întreținere pe masura aparitiei lor.

3.1.2. Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

3.1.3. Imobilizările în curs sunt evidențiate în contabilitate la costul istoric (cele procurate cu titlul oneros) și la cost de producție (cele procurate în regie proprie). Nu se amortizează imobilizările în curs conform legislației în vigoare.

3.1.4. Imobilizările financiare sunt evidențiate în situațiile financiare la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

3.2. STOCURI :

Inregistrarea în contabilitate a intrării stocurilor se efectueaza la data transferurilor riscurilor și beneficiilor.

La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluatează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei **primul intrat - primul ieșit - FIFO**;

Metoda FIFO presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluatează la costul de achiziție (sau de producție) al primei întări. Pe măsură epuizării lotului bunurilor ieșite din gestiune se evaluatează la costul de achiziție (sau de producție) al lotului următor, în ordine cronologică.

Contabilitatea stocurilor se ține cantitativ și valoric prin folosirea inventarului permanent. În condițiile folosirii inventarului permanent, în contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce permite stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ cât și valoric.

3.3. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI :

Operațiunile privind incasările și platile în valută se înregistreaza în contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistreaza în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectueaza licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

La finele fiecărei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil în ultima zi bancara a lunii în cauză, a disponibilităților în valută și a altor valori de rezervă, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută, se înregistreaza în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

3.4. CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea clientilor se înregistreaza operațiunile privind vânzările, respectiv livrările de marfuri și produse precum și alte operațiuni similare efectuate. O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creațelor și datorilor în valută la cursuri diferențiate față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Piętii

3.5. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea furnizorilor se înregistreaza operațiunile privind cumpărările respectiv achizițiile de marfuri și produse precum și alte operațiuni similare efectuate.O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datorilor în valută la cursuri diferențe față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.6. AMORTIZARE:

Amortizarea a fost calculată după metoda liniară potrivit Legii 15/1994 cu modificările ulterioare. Duratele utile de viață utilizate pentru calculul amortizării sunt cele prevăzute prin HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

3.7. PROVIZIOANE :

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

3.8. CAPITALURILE PROPRII:

În *capitalurile proprii* sunt incluse : aporturile de capital , primele de capital rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului finanțier aşa cum sunt ele prezentate în bilanțul contabil.

3.9. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR:

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să revină, întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat. Veniturile realizate conform obiectului de activitate sunt recunoscute în perioada la care se referă.

3.10. IMPOZITUL PE PROFIT :

Societatea, la 31.12.2014 a înregistrat pierdere și nu a calculat impozit pe profit.

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRIILOR

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezintarea activelor și datorilor contingentate la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Ordinul M.F.P 3055/2009 cere ca elementele prezentate în situațiile financiare anuale să fie evaluate în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secțiunea PRINCIPALE CONTABILE GENERALE, conform contabilității de angajament.
Astfel, efectele tranzacțiilor și altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce trezoria sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

3.12. PERMANENȚA METODELOR

În timpul anului societatea a folosit aceleași metode privind înregistrarea în contabilitate.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Societate de audit finanțier membră a Camerei Auditorilor Finanțieri din România, autorizația Nr.: 8/2001, de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R., autorizația Nr.:5960/2008, de consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscași, autorizată nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R., autorizată nr. F100365/2010.

INFORMATII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilantului

Imobilizari

În anul 2014 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

Elemente de active	Lei			
	Sold 01 ian	Valoarea bruta cresteri	Reduceri	Sold final
0	1	2	3	4
Imobilizari necorporale	237,526	22,490	0	260,016
Imobilizari corporale	24,987,725	3,958,052	2,065,320	26,880,457
Imobilizari financiare	22,328	0	0	22,328
TOTAL	25,247,579	3,980,542	2,065,320	27,162,801

Elemente de active	Lei			
	Sold 01 ian	Deprecieri (amortizare si provizioane)	Ajustari	Sold 31.dec
0	5	6	8=5+6-7	
Imobilizari necorporale	1,345	4,503	0	5,848
Imobilizari corporale	13,040,974	787,606	242,638	13,585,942
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	13,042,319	792,109	242,638	13,591,790

Pana la 31.12.2014, entitatea a înregistrat intrări de active in suma totala de **3.958.052** lei, astfel:

- Imobilizari necorporale in suma de 22.490 lei;
- Imobilizari corporale in suma de 3.935.562 lei :
 - construcții: 236.103 lei;
 - instalații tehnice si masini:1.605.184 lei;
 - alte instalații, utilaje si mobilier: 0 lei;
 - imobilizari corporale in curs: 2.094.275 lei;
- Imobilizari financiare: 0 lei.

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active in suma totala de **2.065.320** lei, constand in :

- Imobilizari necorporale: 0 lei
- imobilizari corporale in suma de 2.065.320 lei:
 - constructii: 0 lei;
 - instalatii tehnice si masini: 242.638 lei;
 - alte instalatii, utilaje si mobilier: 0 lei;
 - avansuri si imobilizari corporale in curs: 1.822.682 lei.

Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

Amortizarea pe cumulat este calculată conform Legii 15/1994 după metoda liniară și cuprinde exclusiv pe cea înregistrată pe cheituieli.

Imobilizările corporale și necorporale:

	CLĂDIRI Construcții	APARATE, INSTALAȚII MIJU TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE	Imobilizari in curs	Imobilizari necorporale	Lei TOTAL
Valoare de inventar							
Sold la 01.01.2014	6,443,701	10,789,835	7,180,266	235,206	338,717	237,526	25,225,251
intrări în cursul anului	236,103	1,605,184	0	0	2,094,275	22,490	3,958,052
lesiri în curs an	0	242,638	0	0	1,822,682	0	2,065,320
sold la 31.12.2014	6,679,804	12,152,381	7,180,266	235,206	610,310	260,016	26,857,967
Amortizare la :							
Sold la 01.01.2014	3,883,487	8,991,996	0	165,491	0	1,345	13,040,974
intrări în cursul anului	282,417	489,697	0	15,492	0	4,503	787,606
lesiri în curs an	0	242,638	0	0	0	0	242,638
la 31.12.2014	4,165,904	9,239,055	0	180,983	0	5,848	13,585,942
Provizioane la :							
Sold la 01.01.2014	80,655	0	0	0	0	0	80,655
intrări în cursul anului	0	0	0	0	0	0	0
lesiri în curs an	80,655	0	0	0	0	0	80,655
la 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
01/01/2014	2,560,214	1,797,839	7,180,266	69,715	338,717	236,181	12,182,932
31/12/2014	2,513,900	2,913,326	7,180,266	54,223	610,310	254,168	13,526,193

La 31.12.2014, entitatea detine în patrimoniu active corporale și necorporale la valoarea netă de 13.526.193 lei.

Imobilizări financiare

La 31.12.2014 societatea prezintă imobilizări financiare în suma de 22.328 lei reprezentând obligația de plată OMV Romania și garantia Vodafone.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2014 stocurile societății au însumat: **19.964.375** lei și se prezintă astfel:

Lei

Nr. crt.	EXPLICATIE	Stoc la 01.01.2014	Stoc la 31.12.2014	Diferente la 12.2014- 01.2014
1	Materii prime și materiale	1583223	1739196	155973
	- procent în total stocuri	13.08	8.71	
2	Obiecte de inventar	387086	532954	145868
	- procent în total stocuri	3.20	2.67	
3	Produse în curs de execuție	2315336	1292756	-1022580
	- procent în total stocuri	19.14	6.48	

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Pitești

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

4	Producere finite si produse reziduale	6226912	14502462	8275550
	- procent in total stocuri	51,46	72,64	
5	Semifabricate	597908	1704249	1106341
	- procent in total stocuri	4,94	8,54	
6	Materiale la terți	110105	102777	-7327,74
8	Ambalaje	4150	4221	71,06
	- procent in total stocuri	0,9	0,5	
10	Avansuri pentru cumparari de marfuri	875126	85760	-789366,4
	- procent in total stocuri	7,23	0,43	
TOTAL		12099846	19964375	7864529
% totala		100,0	100,0	0

Ponderea in cadrul stocurilor o detin produsele finite si produse reziduale (72,64%), materii prime si materiale (8,71%), semifabricate (8,54 %), etc.

Pentru produsele in curs de executie au fost create provizioane in suma de 81.426 lei. O problema mai importanta o reprezinta avansurile pentru cumpararea de stocuri de materiale de la intern, nejustificate in termen, pentru care persoanele responsabile sunt obligate sa ia toate masurile pentru justificarea acestora intermen.

Indicatorul de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2014 evidentaiza o durata de rotatie a stocurilor de 2,24 si un numar de zile de stocare de 163,25.

3. SITUATIA CREATELOR:

La 31.12.2014 ,creantele au insumat 27.211.580 lei dupa cum urmeaza:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2014 (col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
TOTAL din care :			
Clienti	27,211,580	25,964,460	1,247,120
TVA neexigibila	24,250,378	23,003,258	1,247,120
Decontari in curs de clarificare	209,525	209,525	0
	2,751,677	2,751,677	0

Ponderea in total creante o reprezinta clientii (89,12%).

Pentru sumele inregistrate in contul 473 „decontari in curs de clarificare”, se impune analiza si clasificarea sumelor in termen.

Pentru clientii vecchi neincasati in termen si pentru recuperarea si a celorlalte creante in termen, se impune ca persoanele responsabile sa urmareasca incasarea acestora in termene legale.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUAȚIA DATORILOR:

La 31.12.2014 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 91.603.790 lei, în scadere fata de începutul anului cu 40.707.228 lei (30,77%).

Situatia datorijilor in lei se prezinta astfel:

DATORII	SOLD LA 31 decembrie (col 2+3)				
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani	lei
TOTAL din care :	91,603,790	71,654,168	19949622	0	
Furnizori	29,520,046	9,570,424	19949622	0	
Furnizori facturi nesosite	507,207	507,207	0	0	
Clienti creditori	17,825,796	17,825,796	0	0	
Personal remunerati datorate	647,335	647,335	0	0	
Personal ajutoare materiale	11,401	11,401	0	0	
Retineri salarii datorate	55,193	55,193	0	0	
Alte datorii in legatura cu personalul	26,830	26,830	0	0	
Contributii asigurari sociale, sanatate, somaj	17,472,689	17,472,689	0	0	
TVA de plata	4,316,033	4,316,033	0	0	
Impozit salarii	389,486	389,486	0	0	
Alte impozite si taxe	19,380,844	19,380,844	0	0	
Creditori diversi	1,450,930	1,450,930	0	0	

Ponderea in volumul total al datorijilor o reprezinta furnizorii cu 32,23%, urmand alte impozite si taxe cu 21,16%, clienti creditori cu 19,46%, , etc.

Valoarea clientilor creditori reprezinta avansurile primite în baza contractelor comerciale de la clienții externi prin intermediul CN ROMARM SA, pentru aprovizionările cu materii prime și materiale, marfa urmând a fi livrată în perioadele următoare.

Datorile la bugete au o evoluție descreșătoare datorită anulării obligațiilor fiscale administrative de ANAF conform OUG 25/2014 și Certificatului de atestare fiscală nr. 178614/25.09.2014 emis de Administrația Județeană a Finanțelor Publice Alba. Astfel în luna septembrie suma de 75.199.148 lei (29.881.753 lei - debit, 45.317.395 lei - accesori) a fost anulată plus 461.014 lei reprezentând penalități impozit județean, local și obligații RM preluate în urma divizării de S UMCugir SA în anul 2004 și nesolicitate și neconfirmate până la data prezentei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.Pitești

Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

Prin Decizia AJOFM Alba nr. 80/30.06.2014 și în baza OUG 25/2014 se scad din evidență contabilă următoarele sume: 11.783.840 lei - debit față de AJOFM Alba, 387.957 lei - debit față de AJOFM Hunedoara, 74.044 lei - dobânzi și penalități.

Valoarea datorilor la bugete a scăzut datorita aplicării prevederilor OUG 25/2014.

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile bănești la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013 totalizează 250.530 lei, față de 544.669 lei, înregistrându-se o scadere de 294.139 lei (54%).

Disponibilitatile in valuta existente in cont la 31.12.2014 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR .

7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea la 31.12.2014 are provizioane si deprecieri in urmatoarea structura:

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ	SOLD LA 01.01.2014	Cresteri	Reduceri	SOLD LA 31/12/2014
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:	0	75,199,148	0	75199148
a	Provizion pt. garantii acordate clientilor				0
b	Alte provizioane	0	75,199,148	0	75199148
2	AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :	1,403,359,8	0,0	1,321,934,1	81425,64
a	Ajustari pt.deprecierea creantelor clienti	339,895,1	0	339895,13	0
b	Ajustari pt.deprecierea stocurilor de la terți	0			0
c	Ajustari pt.deprecierea mat.consumabile				0
d	Ajustari pt.deprecierea mat. de nat. ob. de inv.	0			0
e	Ajustari pt.deprecierea prod in curs de executie	982,809	0	901383	81426
f	Ajustari pt.deprecirea imob. corporale	80,656	0	80656	0
TOTAL		1,403,360	75,199,148	1,321,934	75,280,574

Ajustările pentru deprecierea creațelor, deprecierea imobilizațiilor corporale și produsele în curs de execuție au fost diminuate conform Hot. CA nr. 3/17.03.2015.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Raport de audit a situaților financiare la 31 decembrie 2014,

la FABRICA DE ARME CUGIR S.A.

Prin Referatul nr. DE 120/10.03.2014 s-a solicitat Consiliului de Administrație avizarea constituirii de provizioane pentru riscuri și cheltuieli la nivelul lunii Decembrie 2014, reprezentând datoriiile anulate de către ANAF prin decizia nr. 178614/25.09.2014.

Prin Hotărârea CA nr. 3/17.03.2015 s-a obținut avizarea constituuirii acestora. În referat se precizează faptul că cheltuiala cu constituirea de provizioane este o cheltuiala nedeductibilă fiscal la calculul impozitului pe profit care va afecta rezultatul exercițiului finanțier 2014 și implicit execuția bugetară la finalul anului 2014, la nivelul cheltuielilor, rezultatului exercițiului și al indicatorilor de performanță.

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

8.VENITURILE, CHELTUIELILE SI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată o scadere a cifrei de afaceri cu circa 11,2 %.

Structura veniturilor și a cheltuielilor pe activități comparativ cu anul precedent este prezentată în Anexa II la prezentul raport. Acestea au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independenței exercițiului și necompensării.

În sinteză situația veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului finanțier înregistrat în anul 2014 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2014/	2014-
		31/12/2013	31/12/2014	2013	2013
1	CIFRA DE AFACERI	40,367,445	35,845,760	88.80	-4,521,685
2	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL 1+3+4+5:	41,415,785	132,318,192	319.49	90,902,407
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	51,056,574	137,480,241	269.27	86,423,667
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-9,640,789	-5,162,049	53.54	4,478,740
8	VENITURI FINANCIARE	1,683,934	1,091,330	64.81	-592,604
9	CHELTUIELI FINANCIARE	2,094,037	2,064,603	98.59	-29,434
10	REZULTAT FINANCIAR - pierdere	-410,103	-973,273		-563,170
11	VENITURI EXTRAORDINARE				
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE				
13	REZULTAT EXTRAORDINAR				
14	VENITURI TOTALE	43,099,719	133,409,522	309.54	90,309,803
15	CHELTUIELI TOTALE	53,150,611	139,544,844	262.55	86,394,233
16	REZULTAT BRUT	-10,050,892	-6,135,322	61.04	3,915,570
17	IMPOZIT PE PROFIT	0	0		
18	REZULTAT NET	-10,050,892	-6,135,322	61.04	3,915,570

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Raport de audit a situaților financiare la 31 decembrie 2014,

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată scaderea cifrei de afaceri cu 4.521.685 lei la 31.12.2014 față de aceeași perioadă a anului trecut.

In sinteza situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2014 se prezintă după cum urmează:

- in structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2014 față de 31.12.2013 cu 209,54% respectiv cu 90.309.803 lei, de la 43.099.719 lei la 31.12.2013 la 133.409.522 lei la 31.12.2014, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o creștere de 162,55% respectiv cu 86.394.233 lei de la 53.150.611 lei aferente anului 2013 la 139.544.844 lei aferente anului 2014;
 - din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în suma de 132.318.192 lei și cheltuieli de exploatare de 137.480.241 lei rezultând o pierdere din exploatare de 5.162.049 lei;
 - din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 1.091.330 lei și cheltuieli financiare de 2.064.603 lei rezultând o pierdere de 973.273 lei
- Pe total activitatea s-a înregistrat pierdere netă de 6.135.322 lei.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercițiul current 31/12/2013	Exercițiul current 31/12/2014	Lei %
1. Cifra de afaceri neta	40,367,445	35,845,760	88.80
2. Alte venituri	1,048,340	96,472,432	9202.40
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	41,415,785	132,318,192	319.49
3. Ch. cu mat. pr. și mat.	11,909,736	9,213,652	77.36
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	4,110,838	3,704,627	90.12
5. Ch. privind marfurile	6,097	6,647	109.02
6. Ch. cu personalul	21,912,579	25,135,687	114.71
7. Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	548,460	711,452	129.72
8. Ajustarea valorii activelor circulante	75,199,148	#DIV/0!	
9. Ajustari privind proviz.	-1,241,278		
10. Alte ch exploatare	12,568,864	24,750,306	196.92
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	51,056,574	137,480,241	269.27
PROFIT DIN EXPLOATARE	-9,640,789	-5,162,049	53.54

Veniturile și cheltuielile au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independenței exercițiului și necompensării.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI.

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31/12/2014		Valori optime
			realizari		
I. INDICATORI DE LICHIDITATE					
1	Lichiditate generală (Solvabilitatea generală)	Active circulante Datorii curente	47,426,485 91,603,790	-	0,52 >2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	27,462,110 91,603,790	-	0,30 0,8 - 1,5
	II. INDICATORI DE GESTIUNE				
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri netă Stoc mediu global	35,845,760 16,032,111	-	2,24 valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365	16,032,111	*	365 163,25 valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Cifra de afaceri netă Sold mediu clienti x 365	35,845,760 12,328,162	*	365 125,53 valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri netă Active imobilizate	35,845,760 13,548,521	-	2,65 valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri netă Active totale	35,845,760 60,975,006	-	0,59 valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365	26,030,494 35,845,760	*	365 265,06 valoare mai mica II,3
	III. INDICATORI DE PROFITABILITATE	Total venituri cu venituri	x 100 = 133,409,522	*	100 95,60
		Total cheltuieli	139,544,844		

1. Indicatori de lichiditate

1.1. Indicatorul lichidității curente = active curente/ datorii curente = 0,52

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa in jur de 2 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

1.2. Indicatorul lichidității imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente = 0,30

Acest indicator este numit și test acid și arată posibilitatea societății de a-și acoperi datoriiile curente din creanțele și disponibilitățile care sunt active ușor realizabile care nu mai necesită alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este mic, în aceste condiții societatea va apela la stocuri pentru transformarea acestora în disponibilități.

2. Indicatorii de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotatie a stocurilor este satisfăcătoare, numărul zilelor de stocare este de 163,25 zile respectiv 5,4

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Iuni, furnizorii sunt platiti la un număr de 265,06 zile, mai mare decât are loc încasarea creanțelor, clienții se încasează într-un interval de circa 125,53 zile. Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

3. Indicatorii de profitabilitate

Exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile. Din analizele efectuate s-a constat că entitatea are posibilitatea obținerii de profit din resursele disponibile, iar capacitatea acoperirii cheltuielilor cu venituri este de 81,09 ori mai mare.

Din analiza principalilor indicatori financiari rezulta ca toti indicatorii economico-financiari sunt nesatisfactori, respectiv cu mult sub valorile optime, in primul rand din cauza volumului foarte mare al datorilor nefinanciare.

10. VOLUMUL SI EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI

INDICATORUL	31.12.2013	31.12.2014	2014/2013
1. CIFRA DE AFACERI NETA	40.367.445	35.845.760	88,80

Cifra de afaceri a anului 2014, în valoare totală de 35.845.760 lei provine din desfașurarea următoarelor activități:

	Explicație	31.12.2014	Lei	%
CIFRA DE AFACERI - total din care		35,845,760		100.0
Venituri din prestari servicii -reparatii	701	34,665,268		96.7
Venituri din vanzari semifabricate	702	0		0.0
Venituri din vanzari produse reziduale	703	0		0.0
Venituri din Lucrari execute	704	724,902		2.0
Venituri din redevențe chirie	706	205,508		0.6
Venituri din activitati diverse	708	240,009		0.7
Total venituri prod vanduta		35,835,687		100.0
Venituri vanzari marfuri	707	10,073		0.0

11. VOLUMUL SI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea nu a calculat impozit pe profit pe anul 2014, înregistrând pierdere.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

C. REFERIRI CU PRIVIRE LA:

12. STRUCTURA SI EVOLUTIA NUMĂRULUI DE SALARIATI

Nr. la 31.12.2013	Nr. la 31.12.2014	Diferente
931	908	-23

13. STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2014

La data de 31.12.2014, capitalul social al societății, subscris și versat a fost de 9.770.573 lei, ce nu a suferit modificări pe parcursul anului, înpartit în 3.908.229 acțiuni, având valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura actionariatului se prezintă astfel :

Nr crt	Nume și prenume actionari	Nr actiuni	Valoare acțiune	Valoare totală RON	% capital
1	2	3	4	5	6
1	Statul român reprez. de Ministerul Economiei,Comerțului și Mediului de Afaceri	2.872.107	2.5	7.180.267.5	73.49
2	CN ROMARM	1.036.122	2.5	2.590.305	26.51
	TOTAL	3.908.229	2.5	9.770.572,5	100.00

14. CONDUCEREA SOCIETĂȚII:

Conducerea societății conform statutului:

- Adunarea generală a acționarilor care în conformitate cu legislația romanească în vigoare și actul constitutiv al S.C FABRICA DE ARME CUGIR S.A decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.
- Societatea se află în procedura de administrare specială, fiind supravegheata din punct de vedere economico-financiar de un administrator special în persoana dlui. MIHAI MIRCEA NICUSOR - conform Legii 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare în perioada 07.06.2012 – 16.01.2014, dl. BOGDAN MIHAL PAUN în perioada 16.01.2014 – 13.03.2014 și dl. DAN TACHE în perioada 13.03.2014 – prezent.
- Consiliul de Administrație format din trei membri:
 - LUIS VLADOLIU – președinte
 - TRIFAN MIRCEA – membru
 - MIHALACHE MIHAL – membru – pana in 30.06.2014
- Conducerea executiva în anul 2014 a fost formată din :
 - Director General-Ing. Trifan Mircea
 - Director General Adjunct-Ing. Mihăilesc Nicolae
 - Director Producție-Ing.Duma Gătjan
 - Director Economic-Ec.Plesa Paul
 - Director Comercial-Ec.Dincu Paul

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

- Inginer Şef Cercetare-Dezvoltare-Ing. Pop Lucian
- Inspector Şef Calitate-Ing. Neghiu Cornel

15. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, EVIDENTA CONTABILĂ:

Situatiile financiare pe anul 2014, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii ,conform Legii 3/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr.3055/2009 și alte reglementări în vigoare.

Evidența contabilă reflectă cronologic și sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative.

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se întocmesc lunar balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situatiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanță sintetică întocmită la 31.12.2014.

Sunt conduse la zi Registrul Jurnal, Registrul Cartea Mare și Registrul Inventar.

Societatea utilizează în evidență contabilă un program informatic corespunzător.

Gestiunile de valori materiale sunt organizate funcție de natura acestora pe categorii și locuri de depozitare.

Pentru elementele de patrimoniu sunt stabilite responsabilități gestionare. Potrivit Deciziei nr. 461/05.12.2014 emisă de conducerea societății s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare și la nivel de societate pentru inventarierea conturilor pentru anul 2014.

Rezultatele inventariului au fost aprobată prin Hotărârea C.A. nr.3 /17.03.2015 fiind cuprinse în evidențele contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier 2014.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Potrivit situației financiare nefavorabila existenta la 31.12.2014, explicata in paragrafele anterioare, principiul continuitatii activitatii este dupa parerea auditorului, destul de limitat.

În concluzie în opinia noastră, conturile anuale prezintă de o manieră fidelă în toate aspectele semnificative situația financiară a societății la 31 Decembrie 2014, în conformitate cu normele naționale și sunt conforme cu prevederile legale și statutare .

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Administrator
Covaru Găinădăin
*** EXPERT**

*Data raportului: 05 Mai 2015
Pitești, str. Dumbrăvei, nr. 10*

Auditator Financiar
Mihai Grigorescu Ion

Intocmit
Grigorescu Elena Cristina

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești