

S. EVAL EXPERT S.R.L.

FABRICA DE ARME CUGIR S.A.

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

încheiate la 31. 12. 2016
FABRICA DE ARME CUGIR S.A

S. EVAL EXPERT S.R.L.

Societate de audit financiar 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 Consultanților Fiscali , autorizatie nr 308/2008

Membră a Asociației Naționale a Evaluatorilor din România , autorizatie nr. F10/0365/2010

3 MAI 2017

**CATRE,
ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR
FABRICA DE ARME CUGIR S.A.**

1. Am auditat situațiile financiare ale S. FABRICA DE ARME CUGIR la data de 31 decembrie 2016, care cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

- Total capitaluri proprii: -18.998.641 lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 84.828.531 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale S. FABRICA DE ARME CUGIR ofera o imagine fidelă a poziției financiare a S. FABRICA DE ARME CUGIR la 31 decembrie 2016, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie, pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare ("OMFP 1802").

Baza Opiniei

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România ("ISA"). Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare din raportul nostru. Noi suntem independenți față de S.C. FABRICA DE ARME CUGIR S.A., în conformitate cu Codul de Etică al Profesioniștilor Contabili ("Codul IESBA") emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 5 din situațiile financiare, care descrie componenta creanțelor, respectiv soldul contului 473 „Decontări din operații în curs de clarificare” necesitatea urmăririi în continuare a modului în care va evolua tratamentul obiectivelor entității față de actul ANAF. Opinia noastră nu a fost modificată în raport cu acest aspect.

Aspecte privind Principiul Continuității Activității

5. Auditorul, în urma probelor obținute ca urmare a derulării procedurilor de audit, consideră că societatea are capacitatea de a continua activitatea conform principiului continuității.

Responsabilitățile Conducerii și ale celor responsabili de Situațiile Financiare

6. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a continua activitatea în baza principiului continuității activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității și adecvarea utilizării principiului contabil al continuității activității, aceasta doar în cazul în care conducerea nu intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile acesteia sau nu are altă variantă realistă în afara acestora.
8. Persoanele însărcinate cu guvernanta au responsabilitatea pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. 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, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern ;
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei ;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere ;
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, 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 Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de

audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport asupra raportului administratorilor

10. Alte informații includ Raportul Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP 1802, punctele 489-492, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare.
11. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 24 și nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.
12. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
 - a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare;
 - b) raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802, punctele 489-492;
 - c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

S. EVAL EXPERT S.R.L.
Autorizație CAF nr. 8/2001

prin

Ion MIHAILESCU

Auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 40

Pitești, 03.05.2017



Intocmit,
Ionela MARICA

Continut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2016, contine urmatoarele anexe:

- I- Bilanț incheiat la 31 decembrie 2016 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2016 ;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2016;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2016.

Anexa nr I

BILANT CONTABIL LA 31.12.2016

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	12/31/2015	12/31/2016	2016/2015	2016-2015
I	TOTAL ACTIV	52,845,551	55,541,118	105.10	2,695,567
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	13,392,244	13,223,892	98.74	-168,352
	Imobilizări necorporale	202,880	228,951	112.85	26,071
	Imobilizări corporale	13,167,036	12,972,613	98.52	-194,423
	Imobilizări financiare	22,328	22,328	100.00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	39,453,307	42,317,226	107.26	2,863,919
	Stocuri	14,514,859	13,553,434	93.38	-961,425
	Creanțe	24,441,233	28,177,199	115.29	3,735,966
	Investiții financiare pe termen scurt	0	0	0	0
	Casa și conturi de bănci	497,215	586,593	117.98	89,378
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0	0	0
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	77,478,773	68,620,732	88.57	-8,858,041
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	30,822,319	29,883,229	96.95	-939,090
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	46,656,454	38,737,503	83.03	-7,918,951
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-38,025,466	-26,303,506	69.17	11,721,960
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-24,633,222	-13,079,614	53.10	11,553,608
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0	0

**Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2016,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN				
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	80,964,739	5,919,027	7.31	-75,045,712
9	VENITURI ÎN AVANS	0	0	0	0
	Subvenții pentru investiții	0	0	0	0
	Venituri înregistrate în avans				0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	9,770,573	9,770,573	100.00	0
	* Nevărsat				0
	* Vărsat	9,770,573	9,770,573	100.00	0
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	4,251,966	4,233,548	99.57	-18,418
13	REZERVE	104,754	1,954,115	1,865.43	1,849,361
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				
	Sold debtor	119,930,924	117,936,047	98.34	-1,994,877
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	Sold creditor	310,424	84,828,531	27,326.67	84,518,107
	Sold debtor				
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	104,754	1,849,361	1,765.43	1,744,607
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-105,597,961	-18,998,641	17.99	86,599,320
18	Datorii totale	77,478,773	68,620,732	88.57	-8,858,041
II	TOTAL PASIV	52,845,551	55,541,118	105.10	2,695,567

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2016

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		Lei	
		12/31/2015	12/31/2016	2016/ 2015	2016- 2015
1	CIFRA DE AFACERI	67,924,350	66,989,129	98.62	-935,221
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	66,712,820	71,968,862	107.88	5,256,042
	Productia vanduta	67,920,903	66,989,129	98.63	-931,774
	Venituri din vânzarea mărfurilor	3,447	0	0.00	-3,447
	Reduceri comerciale acordate				
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete				0
3	Venituri aferente costului productiei in curs de executie				0
	sold creditor		4,107,850		4,107,850
	sold debitor	3,877,575			-3,877,575
4	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale				0
	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale				
	Venituri din productia de investitii imobiliare				
5	Venituri din subventii de exploatare	1,601,071	740,450	46.25	-860,621
6	Alte venituri din exploatare	1,064,974	131,433	12.34	-933,541
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	65,743,037	-11,565,197	-17.59	-77,308,234
	Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	16,468,676	17,754,601	107.81	1,285,925
	Alte cheltuieli materiale	3,297,057	3,870,547	117.39	573,490
	Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	4,029,243	3,723,827	92.42	-305,416
	Cheltuieli privind marfurile	668	0	0.00	-668
	Reduceri comerciale primite				
	Cheltuieli cu personalul	26,262,968	28,658,054	109.12	2,395,086
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	932,314	983,150	105.45	50,836
	Ajustari de valoare privind activele circulante	-81,426	0	0.00	81,426
	Alte cheltuieli din exploatare	9,067,945	8,490,338	93.63	-577,607
	Cheltuieli privind prestatiile externe	4,933,897	3,886,117	78.76	-1,047,780
	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	111,827	141,869	126.86	30,042
	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator				
	Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale				
	Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare				
	Alte cheltuieli	4,022,221	4,462,352	110.94	440,131
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
	Ajustari privind provizioanele	5,765,592	-75,045,714	-1,301.61	-80,811,306
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	969,783	83,534,059	8,613.69	82,564,276
8	VENITURI FINANCIARE	9,257,505	4,493,603	48.54	-4,763,902
9	CHELTUIELI FINANCIARE	8,127,657	2,428,958	29.89	-5,698,699
10	REZULTAT FINANCIAR	1,129,848	2,064,645	182.74	934,797
11	VENITURI TOTALE	75,970,325	76,462,465	100.65	492,140
12	CHELTUIELI TOTALE	73,870,694	-9,136,239	-12.37	-83,006,933
13	REZULTAT BRUT	2,099,631	85,598,704	4,076.85	83,499,073
14	IMPOZIT PE PROFIT	1,789,207	770,173	43.05	-1,019,034
15	REZULTAT NET	310,424	84,828,531	27,326.67	84,518,107

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI
PROPRIU LA DATA DE 31.12.2016**

Element al capitalului propriu	lei			
	Sold la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Capital subscris nevarsat				
Capital subscris varsat	9,770,573	0	0	9,770,573
Prime de capital				0
Rezerve din reevaluare	4,251,966	0	18,418	4,233,548
Rezerve legale	104,754	1,849,361		1,954,115
Alte rezerve				0
Rezultat reportat	-119,930,924	-117,936,047	-119,930,924	-117,936,047
Rezultatul exercitiului	310,424	84,828,531	310,424	84,828,531
Repartizarea profitului	104,754	1,849,361	104,754	1,849,361
Total	-105,597,961	-33,107,516	-119,706,836	-18,998,641

La 31.12.2016, capitalurile proprii negative au insumat 18.998.641 lei, in crestere negativa fata de inceputul anului cu 86.599.320 lei (82,01%), pe seama inregistrarii la sfarsitul anului a profitului net si a repartizarii profitului la rezerve legale.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2016**

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	12/31/2015	12/31/2016
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	310,424	84,828,531
(+) Amortiz. si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per.	932,314	983,150
(-) Variatia stocurilor	5,449,516	961,425
(-) Variatia creantelor	2,770,347	-3,735,966
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	-17,030,730	-939,090
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	-7,568,129	82,098,050
(-) Variatia activelor imobilizate	-1,001,667	-814,798
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-1,001,667	-814,798
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	2,905,713	-7,918,951
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	2,905,713	-7,918,951
(+) Variatia altor elemente de pasiv	5,910,768	-73,274,923
(-) Variatia altor elemente de activ	0	0
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	5,910,768	-73,274,923
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	246,685	89,378
Disp. la inceput perioada	250,530	497,215
Disp. la sfarsit perioada	497,215	586,593

Din tabloul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2016, rezulta o crestere a acestora fata de inceputul anului cu 89.378 lei (17,98%).