

S. EVAL EXPERT S.R.L.

FABRICA DE ARME CUGIR S.A.

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

încheiate la 31. 12. 2018

FABRICA DE ARME CUGIR S.A

S. EVAL EXPERT S.R.L.

Societate de audit finanțier membră a

CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

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

Membră a CECCAR , autorizația nr. 5960/2008 ,

Membra a Camerei Consultantilor Fiscale , autorizatie nr 308/2008

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

15 APRILIE 2019

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

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 consultanta fiscală membra a Camerei Consultantilor Fiscale, autorizatie nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

CATRE,

ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR
FABRICA DE ARME CUGIR S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.**, cu sediul social în Loc. Cugir, Str. 21 Decembrie 1989 Nr. 1A, Jud. Alba, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 16368506, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

• Activ net:	44.484.516 lei
• Total capitaluri proprii negative:	11.648.777 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	1.497.714 lei

In opinia noastră, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice din Romania nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP 1802").

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

1. **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.** are constituita Comisie de monitorizare, coordonare si indrumare metodologica a sistemului de control intern managerial conform Deciziei nr. 134/20.03.2018, si un sistem de control intern managerial parcial conform cu standardele cuprinse in Codul controlului intern managerial, astfel standardul 9 „Proceduri” este neimplementat fiind necesara finalizarea procesului de identificare si tratare a riscurilor.

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

2. Nu a fost înființat la nivelul guvernantei entității Comitetul de Audit, organism independent format din membrii neexecutivi ai conducerii administrative a companiei. Scopul înființării acestei structuri este acela de a crește eficiența **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.** precum și de a veni în întâmpinarea noilor cerinte de raportare impuse auditorului finanțier de către Directiva UE 56/2014 și Regulamentul UE 537/2014. Auditorul recomandă implementarea la nivelul guvernantei entității a Comitetului de Audit.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza rationamentului nostru profesional, au avut importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul auditului
<p>Evaluarea stocurilor și a costului de producție</p> <p>Din informațiile cuprinse în situațiile financiare, stocurile prezintă un sold de 18.368.004 lei. În acest sens, ponderea semnificativă în total active reprezintă stocurile (produsele și lucrările în curs de execuție, produsele finite).</p>	<p>Procedurile noastre de audit au avut ca scop:</p> <ul style="list-style-type: none">- Asigurarea că politicile contabile pentru stocuri sunt conforme cu legislația în vigoare;- Am evaluat și analizat determinarea costului de producție pe baza informațiilor furnizate;- Am analizat efectuarea de ajustări privind deprecierea stocurilor.

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații, și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele informații sunt semnificativ inconsecvențe cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par să fie denaturate semnificativ.

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si prezentam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 1802/2014, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastră:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanță, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 1802, punctele 489-492

In plus, in baza cunostintelor si intregerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta decizii economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

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

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si meninem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adekvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adekvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concludem ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data 30.03.2018 sa auditam situatiile financiare ale **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.** pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 12 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 2006 pana la 2018.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași data în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele

S Eval Expert SRL

Pitesti, str. Dumbravei nr.10

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 8/2001

Auditator,

Mihailescu Ion

inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari

din Romania cu numarul **40/2000**



Pitesti, 15.04.2019

*Intocmit,
Ionela MARICA*
flouata

Continut raport

Raportul de audit al situatiilor financiare ale **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.** la data de 31 decembrie 2017, contine urmatoarele anexe:

- I- Bilanț incheiat la 31 decembrie 2018 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2018 ;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2018;

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

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2018;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile;
- VII- Informații complementare.

Anexa nr 1

BILANT CONTABIL LA 31.12.2018

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	12/31/2017	12/31/2018	2018/ 2017	2018-2017
I	TOTAL ACTIV	47,010,148	44,484,516	94.63	-2,525,632
1	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL, din care:	13,578,209	12,734,989	93.79	-843,220
	- Imobilizări necorporale	220,409	162,343	73.66	-58,066
	- Imobilizări corporale	13,335,472	12,553,646	94.14	-781,826
	- Imobilizări financiare	22,328	19,000	85.09	-3,328
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	33,424,172	31,747,066	94.98	-1,677,106
	- Stocuri	21,298,907	18,368,004	86.24	-2,930,903
	- Creanțe	11,983,226	11,203,507	93.49	-779,719
	- Investiții financiare pe termen scurt				
	- Casa și conturi de bânci	142,039	2,175,555	1,531.66	2,033,516
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	7,767	2,461	31.69	-5,306
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	57,364,496	51,260,286	89.36	-6,104,210
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	30,145,763	22,947,208	76.12	-7,198,555
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	27,218,733	28,313,078	104.02	1,094,345
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-23,932,557	-19,510,759	81.52	4,421,798
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-10,354,348	-6,775,770	65.44	3,578,578
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 MARI DE 1 AN				
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	4,102,657	4,319,970	105.30	217,313
9	VENITURI ÎN AVANS	614,486	553,037	90.00	-61,449
	Subvenții pentru investiții	614,486	553,037	90.00	-61,449
	Venituri înregistrate în avans				0

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

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	9,770,573	11,695,573	119.70	1,925,000
	* Nevărsat		1,925,000		1,925,000
	* Vărsat	9,770,573	9,770,573	100.00	0
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	4,249,784	4,249,784	100.00	0
13	REZERVE	1,954,115	1,954,115	100.00	0
14	REZULTATUL REPORTAT				
	- Sold creditor				
	- Sold debitor	34,956,877	31,045,963	88.81	-3,910,914
15	REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	- Sold creditor	3,910,914	1,497,714	38.30	-2,413,200
	- Sold debitor				
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-15,071,491	-11,648,777	77.29	3,422,714
18	Datorii totale	57,364,496	51,260,286	89.36	-6,104,210
II	TOTAL PASIV	47,010,148	44,484,516	94.63	-2,525,632

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

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 consultanta fiscală membra a Camerei Consultantilor Fiscale, autorizatie nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Anexa nr II

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2018

Lei

EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2018/ 2017	2018- 2017
	12/31/2017	12/31/2018		
CIFRA DE AFACERI	54,712,512	62,948,308	115.05	8,235,796
VENITURI DIN EXPLOATARE	65,134,474	67,404,492	103.49	2,270,018
Productia vanduta	54,712,226	62,947,577	115.05	8,235,351
Venituri din vanzarea mărfurilor	286	731	255.59	445
Reduceri comerciale acordate				
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete				
Venituri aferente costului productiei in curs de executie				
- sold creditor	10,218,066	4,095,251	40.08	-6,122,815
- sold debitor				
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	27,060	0	0.00	-27,060
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale				
Venituri din productia de investitii imobiliare				
Venituri din subvenții de exploatare	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	176,836	360,933	204.11	184,097
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	58,125,588	65,534,901	112.75	7,409,313
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	13,279,100	14,043,853	105.76	764,753
alte cheltuieli materiale	3,424,611	3,337,373	97.45	-87,238
alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	3,497,945	3,962,856	113.29	464,911
Cheltuieli privind marfurile	270	612	226.67	342
Reduceri comerciale primite				
Cheltuieli cu personalul	32,404,132	35,921,366	110.85	3,517,234
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	944,328	795,274	84.22	-149,054
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	511,686		511,686
alte cheltuieli din exploatare	6,391,571	6,744,568	105.52	352,997
Cheltuieli privind prestatii externe	3,677,264	4,201,596	114.26	524,332
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si versaminte asimilate	274,332	708,266	258.18	433,934
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator				
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale				
Cheltuieli privind calamitatii si alte evenimente similare				
alte cheltuieli	2,439,975	1,834,706	75.19	-605,269
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
Ajustari privind provizioanele	-1,816,369	217,313	-11.96	2,033,682
REZULTAT DIN EXPLOATARE	7,008,886	1,869,591	26.67	-5,139,295
VENITURI FINANCIARE	1,506,752	2,237,479	148.50	730,727
CHELTUIELI FINANCIARE	3,847,281	1,948,835	50.65	-1,898,446
REZULTAT FINANCIAR	-2,340,529	288,644	-12.33	2,629,173
VENITURI TOTALE	66,641,226	69,641,971	104.50	3,000,745
CHELTUIELI TOTALE	61,972,869	67,483,736	108.89	5,510,867
REZULTAT BRUT	4,668,357	2,158,235	46.23	-2,510,122
IMPOZIT PE PROFIT	757,443	660,521	87.20	-96,922
REZULTAT NET	3,910,914	1,497,714	38.30	-2,413,200

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

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Finanțari din România ,autorizată Nr.: 8/2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizată Nr.:5960 /2008; de consultanta fiscală membră a Camerei Consultantilor Fisici, autorizată nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

Anexa nr.III

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI
PROPRIU LA DATA DE 31.12.2018**

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri	lei Sold la 31.12.2018
Capital subscris nevarsat	0	1,925,000	0	1,925,000
Capital subscris varsat	9,770,573	0	0	9,770,573
Prime de capital				0
Rezerve din reevaluare	4,249,784	0	0	4,249,784
Rezerve legale	1,954,115	0	0	1,954,115
Alte rezerve				0
Rezultat reportat	-34,956,877	-31,045,963	-34,956,877	-31,045,963
Rezultatul exercitiului	3,910,914	1,497,714	3,910,914	1,497,714
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Total	-15,071,491	-29,548,249	-31,045,963	-11,648,777

La 31.12.2018, capitalurile proprii negative au insumat 11.648,77 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 3.422.714 lei (22,71%), pe seama inregistrarii la sfarsitul anului a profitului net si capitalului subscris nevarsat.

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

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 consultanta fiscală membra a Camerei Consultantilor Fiscași, autorizatie nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2018**

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	12/31/2017	12/31/2018
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	3,910,914	1,497,714
(+) Amortiz.si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	944,328	795,274
(-) Variatia stocurilor	-7,745,473	2,930,903
(-) Variatia creantelor	16,193,973	779,719
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	262,534	-7,198,555
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	13,566,276	-1,194,945
(-) Variatia activelor imobilizate	-1,298,645	47,946
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-1,298,645	47,946
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	-11,518,770	1,094,345
(+) Variatia capitalului social	0	1,925,000
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	-11,518,770	3,019,345
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-1,185,648	155,864
(-) Variatia altor elemente de activ	-7,767	5,306
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-1,193,415	161,170
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	-444,554	2,033,516
Disp. la inceput perioada	586,593	142,039
Disp. la sfarsit perioada	142,039	2,175,555

Din tabloul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2018, rezulta o crestere a acestora fata de inceputul anului cu 2.033.516 lei (1.431,66%).

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

- Indicatori de analiză -

Nr. crt.	Explicație	- lei-		
		12/31/2017	12/31/2018	2018/2017
1	Imobilizari - Total	13,578,209	12,734,989	93.79%
2	Capital propriu - Total	-15,071,491	-11,648,777	77.29%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0	0	0
3	Fond rulment net	-28,649,700	-24,383,766	85.11%
4	Stocuri	21,298,907	18,368,004	86.24%
5	Creante	11,983,226	11,203,507	93.49%
6	Cheltuieli in avans	7,767	2,461	31.69%
7	Obligatii nefinanciare	57,364,496	51,260,286	89.36%
8	Venit in avans	614,486	553,037	90.00%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	4,102,657	4,319,970	105.30%
10	Nevola de fond de rulment	-28,791,739	-26,559,321	92.25%
11	Trezorerie	142,039	2,175,555	1531.66%
12	Casa si bani	142,039	2,175,555	1531.66%
13	Capitaluri imprumutate	57,364,496	51,260,286	89.36%
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	57,364,496	51,260,286	89.36%
14	Total capital investit ,	-15,071,491	-11,648,777	77.29%
	din care :			
	→ Active imobilizate	13,578,209	12,734,989	93.79%
	→ N.F.R.	-28,791,739	-26,559,321	92.25%
	→ Trezorerie	142,039	2,175,555	1531.66%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	142,039	2,175,555	1531.66%

Trezoreria neta la 31.12.2018 a inregistrat o crestere cu 1.431,66% fata de sfarsitul anului precedent.

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

REGULI ŞI METODE 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 Mecanică Cugir SA, fiind filiala a Companiei Naționale Romarm SA.

Societatea deține un capital social de 11.695.572,50 lei împărțit în 4.678.229 acțiuni nominative de 2,5 lei acțiunea, acțiuni ce aparțin C.N.ROMARM S.A. și Ministerului Economiei.

Datele de identificare ale entității sunt :

- Sediul 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 munitiei

2. Bazele prezentării

Situatiile financiare (anexe 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. 1802/2014, 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 apport stabilită în urma evaluării, la valoarea justă).

Pentru imobilizările de natură construcților și terenurilor ultima reevaluare a fost efectuată în baza O.M.F.P. nr. 1802/2014 la 31.12.2016. 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 redusă sunt incluse în cheltuielile de întreținere pe masura apariției lor.

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

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.

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

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 efectuează 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 măsura epuizării lotului bunurile 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 incasarile și platile în valută se înregistrează 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 înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează 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 trezorerie, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută, se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

3.4. CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea clientilor se înregistrează 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 creanțelor și datorilor în valută la cursuri diferite 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.

3.5. FURNIZORI ȘI CONTURI ASIMILATE:

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

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile , respectiv achizițiile de marfuri si produse precum si alte operatiuni 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 diferite 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 se realizeze, cand valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul risurilor și beneficiilor a fost realizat. Veniturile realizate conform obiectului de activitate sunt recunoscute în perioada la care se referă.

3.10. IMPOZITUL PE PROFIT :

Impozitul pe profit este determinat utilizând cota de 16%, influențat de cheltuielile deductibile și nedeductibile conform Codului Fiscal.

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRIILOR

Întocmirea situațiilor financiare în coformatie cu OMFP 1802/2014 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorilor contingentate la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

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

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Ordinul M.F.P 1802/2014 cere ca elementele prezentate în situațiile financiare anuale să fie evaluate în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secțiunea PRINCIPIILE 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 trezoreria 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 aceeași metode privind înregistrarea în contabilitate.

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

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 Consultantilor Fiscale, autorizație nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

Anexa nr.VII

INFORMATII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

Imobilizari

În anul 2018 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

Lei

Elemente de active	Valoarea bruta			
	Sold 01 ian	Cresteri	Reduceri	Sold 31.dec
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	255,317	-47,609	0	207,708
Imobilizari corporale	29,137,533	5,980	2,990	29,140,523
Imobilizari financiare	22,328	0	3,328	19,000
TOTAL	29,415,178	-41,629	6,318	29,367,231

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold 01 ian	Ajustari	Red sau rel	Sold 31.dec
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	34,908	10,457	0	45,365
Imobilizari corporale	15,802,061	784,816	0	16,586,877
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	15,836,969	795,273	0	16,632,242

Pana la 31.12.2018, entitatea a înregistrat scaderi de active in suma totala de **47.947** lei, astfel:

- Imobilizari necorporale in suma de 47.609 lei;
- Imobilizari corporale in suma de 2.990 lei :
 - imobilizari corporale in curs de executie: 2.990 lei.
- Imobilizari financiare in suma de 3.328 lei

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

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Imobilizările corporale și necorporale:

Lei

	CLĂDIRI Constructii	APARATE, INSTALATII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Imobilizari corporale in curs de executie	Imobilizari necorporale	TOTAL
Valoare de inventar							
Sold la 01.01.2018	6,536,562	14,926,443	7,180,266	234,070	260,192	255,317	29,392,850
intrări în cursul anului	0	2,990	0	0	2,990	-47,609	-41,629
lesiri în curs an	0	0	0	0	2,990	0	2,990
sold la 31.12.2018	6,536,562	14,929,433	7,180,266	234,070	260,192	207,708	29,348,231
Amortizare la :							0
Sold la 01.01.2018	4,756,204	10,819,534	0	226,323	0	34,908	15,836,969
intrări în cursul anului	191,965	585,106	0	7,745	0	10,457	795,273
lesiri în curs an	0	0	0	0	0	0	0
la 31.12.2018	4,948,169	11,404,640	0	234,068	0	45,365	16,632,242
Provizioane la :							0
Sold la 01.01.2018		0	0	0	0	0	0
intrări în cursul anului	0	0	0	0	0	0	0
lesiri în curs an	0	0	0	0	0	0	0
la 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
1/1/2018	1,780,358	4,106,909	7,180,266	7,747	260,192	220,409	13,555,881
12/31/2018	1,588,393	3,524,793	7,180,266	2	260,192	162,343	12,715,989

Imobilizările financiare :

	IMOBILIZARI FINANCIARE
Valoare de inventar	
Sold la 01.01.2018	22,328
intrări în cursul anului	0
lesiri în curs an	3,328
sold la 31.12.2018	19,000

Soldul imobilizărilor financiare la 31.12.2018 reprezintă garanție pentru OMV Romania.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2018 stocurile societății au insumat: **18.368.004 lei** , comparativ cu **21.298.907 lei** la începutul anului, în scadere cu 2.930.903 lei (13,76%).

Situația acestora în structură , fată de începutul anului , se prezintă astfel:

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 01.01.2018	Stoc la 31.12.2018	Diferente
				12.2018- 01.2018
1	Materii prime și materiale	2,214,795	2,045,335	-169,460

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

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

	- procent in total stocuri	10.40	11.14	
2 Obiecte de inventar	479,544	593,842	114,298	
	- procent in total stocuri	2.25	3.23	
3 Produse in curs de executie	1,428,999	8,300,662	6,871,663	
	- procent in total stocuri	6.71	45.19	
4 Produse finite si produse reziduale	14,745,666	4,765,960	-9,979,707	
	- procent in total stocuri	69.23	25.95	
5 Semifabricate	1,911,574	2,370,982	459,408	
	- procent in total stocuri	8.97	12.91	
6 Materiale si produse aflate la tertii	116,339	83,422	-32,917	
	- procent in total stocuri	0.5	0.5	
7 Ambalaje	281,105	175,002	-106,103	
	- procent in total stocuri	1.32	0.95	
8 Avansuri pentru cumparari de marfuri	120,885	32,799	-88,086	
	- procent in total stocuri	0.57	0.18	
TOTAL	21,298,907	18,368,004	-2,930,903	
% totala	100.0	100.0	0	

Ponderea in cadrul stocurilor o detin produsele in curs de executie (45,19%), produsele finite si produse reziduale (25,95%), semifabricate (12,91%), materii prime si materiale (11,14%), etc.

Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2018 evidentaiza o durata de rotatie a stocurilor de 3,17 si un numar de zile de stocare de 115 .

3. SITUATIA CREANTELOR :

La 31.12.2018, creantele au insumat 11.203.507 lei dupa cum urmeaza:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2018 (col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL din care :	11,203,507	10,140,822	1,062,685
Clienti	8,247,287	7,184,602	1,062,685
Ajutor de somaj	2,078	2,078	
Alte datorii si creante	346,941	346,941	
Impozit pe profit	280,978	280,978	
TVA neexigibila	129,570	129,570	0
Decontari in curs de clarificare	2,196,653	2,196,653	0

Ponderea in total creante o reprezinta clientii (73,61%), decontari in curs de clarificare (19,61%).

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii si modificarea acestora sunt prezentate in Anexa III.

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

5.SITUATIA DATORIILOR :

La 31.12.2018 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 51.260.286 lei, în scadere fata de inceputul anului cu 6.104.210 lei (10,64%).

Situatia datoriilor in lei se prezinta astfel :

lei

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2018 (col 2+3)			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care :	51,260,286	51,260,286	0	0
Furnizori	14,948,469	14,948,469	0	0
Furnizori de imobilizari	493	493	0	0
Furnizori facturi nesosite	570,238	570,238	0	0
Clienti creditori	7,428,009	7,428,009	0	0
Personal remuneratii datorate	893,548	893,548	0	0
Personal ajutoare materiale	18,226	18,226	0	0
Retineri salarii datorate	44,170	44,170	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	68,692	68,692	0	0
Contributii asigurari sociale, sanatate, somaj	3,679,227	3,679,227	0	0
TVA de plată	54,637	54,637	0	0
Impozit salarii	255,381	255,381	0	0
Alte impozite si taxe	23,299,197	23,299,197	0	0

Ponderea in volumul total al datoriilor o reprezinta alte impozite si taxe cu 45,45%, furnizorii cu 29,16%, clienti creditori cu 14,49%, contributii asigurari sociale, de sanatate si somaj cu 7,18%, etc.

6 . DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitatile banesti la 31.12.2018 comparativ cu 31.12.2017 totalizează 2.175.555 lei, față de 142.039 lei , inregistrându-se o crestere de 2.033.516 lei (1.431,66%).

Disponibilitatile in valuta existente in cont la 31.12.2018 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR .

7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea la 31.12.2018 are provizioane si deprecieri in urmatoarea structura:

Lei

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZION	SOLD LA 1.01.2018	Cresteri	Reduceri	SOLD LA 12/31/2018
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:	4,102,657	217,313	0	4,319,970
a	Provizion pt. litigii	830,019	217,313	0	1,047,332

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

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

b Provizioane pt restructurare	1,085,460	0	0	1,085,460
c Alte provizioane pt riscuri si cheltuieli	2,187,178	0	0	2,187,178
TOTAL	4,102,657	217,313	0	4,319,970

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 creștere a cifrei de afaceri cu circa 15,05 % .

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 financiar înregistrat în anul 2018 se prezintă după cum urmează:

Lei

Nr. crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2018/	2018-
		12/31/2017	12/31/2018	2017	2017
1	CIFRA DE AFACERI	54,712,512	62,948,308	115.05	8,235,796
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	65,134,474	67,404,492	103.49	2,270,018
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	58,125,588	65,534,901	112.75	7,409,313
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	7,008,886	1,869,591	26.67	-5,139,295
5	VENITURI FINANCIARE	1,506,752	2,237,479	148.50	730,727
6	CHELTUIELI FINANCIARE	3,847,281	1,948,835	50.65	-1,898,446
7	REZULTAT FINANCIAR	-2,340,529	288,644		2,629,173
8	VENITURI TOTALE	66,641,226	69,641,971	104.50	3,000,745
9	CHELTUIELI TOTALE	61,972,869	67,483,736	108.89	5,510,867
10	REZULTAT BRUT	4,668,357	2,158,235	46.23	-2,510,122
11	IMPOZIT PE PROFIT	757,443	660,521	87.20	-96,922
12	REZULTAT NET	3,910,914	1,497,714	38.30	-2,413,200

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu 8.235.796 lei la 31.12.2018 fata de aceeași perioadă a anului trecut.

In sinteza situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2018 se prezintă după cum urmează:

- in structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2018 fata de 31.12.2017 cu 4,50% respectiv cu 3.000.745 lei, de la 66.641.226 lei la 31.12.2017 la 69.641.971 lei la 31.12.2018, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o creștere de 8,89% respectiv cu 5.510.867 lei de la 61.972.869 lei aferente anului 2017 la 67.483.736 lei aferente anului 2018;
- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în suma de 67.404.492 lei și cheltuieli de exploatare de 65.534.901 lei rezultând un profit din exploatare de 1.869.591 lei;
- din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 2.237.479 lei și cheltuieli financiare de 1.948.835 lei rezultând un profit de 288.644 lei.

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

Pe total activitate s-a inregistrat un profit brut de 2.158.235 lei, care a fost diminuat cu impozitul pe profit de 660.521 lei, rezultand un profit net de 1.497.714 lei.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Lei

Indicatorul	Exercitiul curent 12/31/2017	Exercitiul curent 12/31/2018	%
1. Cifra de afaceri neta	54,712,512	62,948,308	115.05
2. Alte venituri	10,421,962	4,456,184	42.76
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	65,134,474	67,404,492	103.49
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	16,703,711	17,381,226	104.06
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	3,497,945	3,962,856	113.29
5. Ch. privind marfurile	270	612	226.67
6. Ch. cu personalul	32,404,132	35,921,366	110.85
7. Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	944,328	795,274	84.22
8. Ajustarea valorii activelor circulante	0	511,686	0
9. Ajustari privind proviz.	-1,816,369	217,313	-11.96
10. Alte ch exploatare	6,391,571	6,744,568	105.52
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	58,125,588	65,534,901	112.75
PROFIT DIN EXPLOATARE	7,008,886	1,869,591	26.67

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

9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	12/31/2018		Valori optime
			realizari		
I. INDICATORI DE LICHIDITATE					
1	Lichiditate generală (Solvabilitatea generală)	<u>Active circulante</u> <u>Datorii curente</u>	31,747,066	-	0.62 >2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	<u>Active circulante - Stocuri</u> <u>Datorii curente</u>	13,379,062	-	0.26 0,8 - 1,5
II. INDICATORI DE GESTIUNE					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	<u>Cifra de afaceri neta</u> <u>Stoc mediu global</u>	62,948,308	-	3.17 valoare maximala
2	Numar zile de stocare	<u>Stoc mediu global x 365</u> <u>Cifra de afaceri neta</u>	19,833,456	365	115.00 valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	<u>Sold mediu clienti x 365</u>	8,515,478	*365	49.38 valoare

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

		Cifra de afaceri neta	62,948,308		minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta	62,948,308	4.94	valoare maximala
		Active imobilizate	12,734,989		
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri neta	62,948,308	1.42	valoare maximala
		Active totale	44,484,516		
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365	14,730,528	85.41	valoare mai mica II.3
		Cifra de afaceri neta	62,948,308		
	III. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare * 100	1,869,591	4.20	
		Active totale	44,484,516		
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net * 100	1,497,714	3.37	
		Active totale	44,484,516		
3	Rata profitului brut	Profit brut * 100	2,158,235	3.43	
		Cifra de afaceri neta	62,948,308		
4	Rata rentabilitatii veniturilor	Profit brut x 100 =	2,158,235	3.10	
		Venituri totale perioada	69,641,971		
5	Rezultatul net per actiune	Profit net	1,497,714	0.32	
		Numar actiuni	4,678,229		
6	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net x 100 =	1,497,714	2.38	
		Cifra de afaceri	62,948,308		
7	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri x 100 =	69,641,971	103.20	
		Total cheltuieli	67,483,736		

1. Indicatori de lichiditate

1.1. *Indicatorul lichiditatii curente* = active curente/ datorii curente = 0,62

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

1.2. *Indicatorul lichiditatii imediate* = Active curente – stocuri / Datorii curente = 0,26

Acest indicator este numit și test acid și arată posibilitatea societății de a-și acoperi datorile curente din creațele 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 rotație a stocurilor este 3,17 zile, numărul zilelor de stocare este de 115 zile, furnizorii sunt plătiți la un număr de 85,41 zile, mai mare decât are loc încasarea creațelor, clienții se încasează într-un interval de circa 49,38 zile. Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate evaluatează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

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

3. Indicatorii de profitabilitate

Exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile . Din analizele efectuate s-a constatat că entitatea are posibilitatea obținerii de profit din resursele disponibile, iar capacitatea acoperirii cheltuielilor cu venituri este de 103,20 ori mai mare .

10.VOLUMUL SI EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI

INDICATORUL	31.12.2017	31.12.2018	2018/2017
1. CIFRA DE AFACERI NETA	54,712,512	62,948,308	115.05

LEI

Cifra de afaceri a anului 2018, în valoare totală de 62.948.308 lei provine din desfășurarea următoarelor activități:

Explicație	12/31/2018	Lei %
CIFRA DE AFACERI - total din care	62,948,308	100.0
Venituri din vanzarea produselor finite 701	61,529,432	97.7
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	0.0
Venituri din vanzari produse reziduale 703	0	0.0
Venituri din Lucrari executate 704	1,115,709	1.8
Venituri din redevențe chirii 706	160,591	0.3
Venituri din activități diverse 708	141,845	0.2
Venituri din reduceri comerciale 709	0	
Total venituri prod vânduta	62,947,577	100.0
Venituri vanzari marfuri 707	731	0.0

11.VOLUMUL SI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea, la 31.12.2018 a înregistrat impozit pe profit în suma de 660.521 lei.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

12.STRUCTURA SI EVOLUTIA NUMĂRULUI DE SALARIATI

Nr.mediul la 31.12.2017	Nr. mediu la 31.12.2018	Diferente
897	919	+22

13.STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2018

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

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2018,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

La data de 31.12.2018, capitalul social al societății, subscris și versat a fost de 9.770.573 lei, ce nu a suferit modificări pe parcursul anului, împărțit în 3.908.229 acțiuni, având valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura acționariatului se prezintă astfel :

Nr crt	Nume și prenume acționari	Nr acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală RON	% capital
1	2	3	4	5	6
1	Statul român reprez. de Ministerul Economiei	3.642.107	2.5	9.105.267,50	77,85
2	CN ROMARM	1.036.122	2.5	2.590.305	22,14
	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 românească 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 domnului MURG CORNEL.
- Consiliul de Administrație format din trei membri:
 - DOBRA VIOREL DAN – președinte
 - FLOREA DIANA IOANA – membru
 - RADU ION - membru
- Conducerea executivă în anul 2018 a fost formată din :
 - Director General-Ing. Mihaișesc Nicolae
 - Director General Adjunct-Ing. Sava Gheorghe
 - Director Producție-Ing. Purel Ioan
 - Director Economic-Ec. Cucean Mirela
 - Director Logistica-Ing. Popa Doru Daniel
 - Inginer Șef Cercetare-Dezvoltare-Ing. Duma Gratian
 - Inspector Șef Calitate-Ing. Simu Mircea

15. ÎNTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE, EVIDENTA CONTABILĂ:

Situatiile financiare pe anul 2018, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr. 1802/2014 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 lunare 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 31.12.2018.

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

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

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

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. 680/10.12.2018 emisă de conducerea societății s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare și la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2018.

Rezultatele inventarierii au fost aprobate, fiind cuprinse în evidențele contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare pentru exercitiul finanțiar 2018.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2018.

În concluzie în opinia noastră, conturile anuale prezintă de o manieră fidelă în toate aspectele semnificative situația finanțieră a societății la 31 Decembrie 2018, în conformitate cu normele naționale și sunt conforme cu prevederile legale și statutare.

In numele

S Eval Expert SRL

Pitesti, str. Dumbravei nr.10

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 8/2001

Auditator,
Mihaiescu Ion
inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari
din Romania cu numarul **40/2000**



Pitesti, 15.04.2019

*Intocmit,
Ionela MARICA*
Ioneca

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

Societate de audit finanțier membră a Camerei Auditorilor Financiari din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanta fiscală membra a Camerel Consultantilor Fiscale, autorizatia nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.