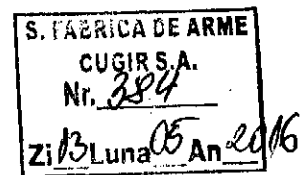


S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

FABRICA DE ARME CUGIR S.A.



**RAPORT DE AUDIT  
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE**

încheiate la 31.12.2015  
FABRICA DE ARME CUGIR S.A

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. PITEȘTI**

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

8 aprilie 2016

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

CĂTRE

**ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR  
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 2015, 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 financiar încheiat la această dată, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Situațiile financiare la 31.12.2015 ale FABRICII DE ARME CUGIR S.A. se caracterizează prin datele următoare :

-Total Activ .....	<b>52.845.551</b> lei ;
-Capitaluri proprii negative .....	<b>105.597.961</b> lei ;
-Cifra de afaceri neta.....	<b>67.924.350</b> lei ;
-Rezultatul net .....	<b>310.424</b> lei ;

**Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare**

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă situațiilor financiare încheiate la 31.12.2015 în conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificările ulterioare si Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea 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 in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevad conformitatea cu cerinte etice si planificarea si desfășurarea auditului in vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situatiile financiare sunt lipsite de denaturari semnificative. Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acelor 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 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 adecvare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare.

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

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

În sinteză pentru anul 2015 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația și normele contabile din România, aplicabile, respectiv Legea contabilității nr 82/1991 republicată cu modificările ulterioare și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.
- Administrația a realizat inventarierea generală a patrimoniului potrivit deciziei nr. 452/20.10.2015, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.
- Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permițând 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 auditul public intern și a Normelor generale pentru exercitarea auditului public intern aprobate 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 funcționarea controlului intern conform reglementărilor legale și proceduri detaliate de control intern printr-o urmărire permanentă a realizării acestuia partea managementului cu responsabilități în domeniu.
- FABRICA DE ARME CUGIR SA are politici contabile care au fost aprobate de către CA.
- Conducerea societății a furnizat toate explicațiile și informațiile cerute.
- Față de începutul anului activul de bilanț a cunoscut o scădere cu 13,01 % respectiv cu 7.903.825 lei de la 60.749.376 lei la 31.12.2014, la 52.845.551 lei la 31.12.2015, în principal pe seama activelor circulante cu 7.973.178 lei (16,81%). La postul de bilanț pasiv se evidențiază o scădere negativă a capitalurilor proprii cu 475.422 lei (0,45%) de la 106.073.383 lei la 31.12.2014, la 105.597.961 lei la 31.12.2015, pe seama înregistrării profitului exercitiului și aplicării OMFP 1802/2014.
- Datoriile totale ale societății la 31.12.2015 au însumat 77.478.773 lei, în scădere cu 15,42% față de începutul anului cu 14.125.017 lei.
- Contul de profit și pierderi față de anul precedent prezintă o scădere a veniturilor totale cu 57.439.197 lei, și a cheltuielilor totale cu 65.674.150 lei, fapt care a condus la obținerea unui rezultat financiar în suma de 2.099.631 lei, diminuat cu impozitul pe profit în suma de 1.789.207 lei, rezultând un profit net în suma de 310.424 lei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

### Opinia auditorului

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară a FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2015 și la performanța sa financiară aferente exercițiului încheiat la acea dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

### Paragraf asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate care să nu contină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu contină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 23 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 23 și raportăm că:

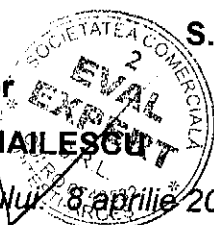
a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014 - Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

c) în baza cunostintelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la societate și la mediul acesteia nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

### Utilizare raport

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii situațiilor financiare ale societății, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2015 la Ministerul Finantelor Publice, respectiv Administrația financiară și alte organe abilitate.

  
**S.C. EVAL EXPERT S.R.L.**  
Director  
**Ciprian MIHAILESCU**  
Data raportului: 8 aprilie 2016  
Pitești, str. Dumbavei, nr. 10

  
Auditor financiar  
**Ion MIHAILESCU**  
Mihăilescu  
Nr. 40  
Camera de Auditori Financiari din România

Intocmit  
**Marica Ionela**

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

**Conținut raport**

Raportul de audit al situațiilor financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2015, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2015 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2015 ;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2015;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2015;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile ;
- VII - Informații complementare.

**BILANT CONTABIL LA 31.12.2015**

Anexa nr I

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Lei			
		12/31/2014	12/31/2015	2015/ 2014	2015-2014
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>60,749,376</b>	<b>52,845,551</b>	<b>86.99</b>	<b>-7,903,825</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:</b>	<b>13,322,891</b>	<b>13,392,244</b>	<b>100.52</b>	<b>69,353</b>
	Imobilizări necorporale	28,538	202,880	710.91	174,342
	Imobilizări corporale	13,272,025	13,167,036	99.21	-104,989
	Imobilizări financiare	22,328	22,328	100.00	0
<b>2</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:</b>	<b>47,426,485</b>	<b>39,453,307</b>	<b>83.19</b>	<b>-7,973,178</b>
	Stocuri	19,964,375	14,514,859	72.70	-5,449,516
	Creanțe	27,211,580	24,441,233	89.82	-2,770,347
	Investiții financiare pe termen scurt				
	Casa și conturi de bănci	250,530	497,215	198.47	246,685
<b>3</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE INTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL</b>	<b>91,603,790</b>	<b>77,478,773</b>	<b>84.58</b>	<b>-14,125,017</b>
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	47,853,049	30,822,319	64.41	-17,030,730
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	43,750,741	46,656,454	106.64	2,905,713
<b>5</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>-44,177,305</b>	<b>-38,025,466</b>	<b>86.07</b>	<b>6,151,839</b>
<b>6</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>-30,854,414</b>	<b>-24,633,222</b>	<b>79.84</b>	<b>6,221,192</b>
<b>7</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE INTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN				0

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2015,  
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A*

8	PROVIZIOANE PENTRU RISURI ȘI CHELTUIELI	75,199,148	80,964,739	107.67	5,765,591
9	VENITURI ÎN AVANS	19,821	0	0.00	-19,821
	Subvenții pentru investiții	19,821	0	0.00	-19,821
	Venituri înregistrate în avans				
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				0
12	REZERVE din reevaluare	4,251,966	4,251,966	100.00	0
13	REZERVE	0	104,754		104,754
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				
	Sold debitor	113,960,600	119,930,924	105.24	5,970,324
15	REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	Sold creditor		310,424		
	Sold debitor	6,135,322		0.00	-6,135,322
16	REPARTIZAREA PROFITULUI		104,754		
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-106,073,383	-105,597,961	99.55	475,422
18	Datorii totale	91,603,790	77,478,773	84.58	-14,125,017
II	TOTAL PASIV	60,749,376	52,845,551	86.99	-7,903,825

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

*Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar 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 Fiscali, autorizatie nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.*

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2015**

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		lei	
		12/31/2014	12/31/2015	2015/ 2014	2015- 2014
1	<b>CIFRA DE AFACERI ( a+b+c)</b>	<b>35,845,760</b>	<b>67,924,350</b>	<b>189.49</b>	<b>32,078,590</b>
2	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b> 1+3+4+5:	<b>132,318,192</b>	<b>66,712,820</b>	<b>50.42</b>	<b>-65,605,372</b>
	a.- productia vanduta	35,835,687	67,920,903	189.53	32,085,216
	b.- venituri din vânzarea mărfurilor	10,073	3,447	34.22	-6,626
	c.- venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri				0
3	Variația stocurilor				0
	sold creditor	6,575,600			-6,575,600
	sold debitor	0	3,877,575		3,877,575
4	Productie realizata de entitate	38,610			-38,610
5	Venituri din subventii de exploatare	713,457	1,601,071	224.41	887,614
6	Alte venituri din exploatare	89,144,765	1,064,974	1.19	-88,079,791
7	<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>	<b>137,480,241</b>	<b>65,743,037</b>	<b>47.82</b>	<b>-71,737,204</b>
	Cheltuieli materiale( ct 601-607+... 608)	12,918,279	23,794,976	184.20	10,876,697
	Cheltuieli cu marfurile	6,647	668	10.05	-5,979
	Cheltuieli cu personalul	25,135,687	26,262,968	104.48	1,127,281
	Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	711,452	932,314	131.04	220,862
	Ajustari de valoare privind activele circulante	-1,241,278	-81,426	6.56	1,159,852
	Alte cheltuieli din exploatare	24,750,306	9,067,945	36.64	-15,682,361
	Cheltuieli prestatii externe	3,391,581	4,933,897	145.47	1,542,316
	Cheltuieli cu impozite si taxe	209,582	111,827	53.36	-97,755
	Cheltuieli cu despagubiri, donatii,cedari active	21,149,143	4,022,221	19.02	-17,126,922
	Ajustari privind provizioanele	75,199,148	5,765,592	7.67	-69,433,556
8	<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-5,162,049</b>	<b>969,783</b>	<b>-18.79</b>	<b>6,131,832</b>
9	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1,091,330</b>	<b>9,257,505</b>	<b>848.28</b>	<b>8,166,175</b>
10	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>2,064,603</b>	<b>8,127,657</b>	<b>393.67</b>	<b>6,063,054</b>
11	<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-973,273</b>	<b>1,129,848</b>		<b>2,103,121</b>
12	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>133,409,522</b>	<b>75,970,325</b>	<b>56.95</b>	<b>-57,439,197</b>
13	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>139,544,844</b>	<b>73,870,694</b>	<b>52.94</b>	<b>-65,674,150</b>
14	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-6,135,322</b>	<b>2,099,631</b>	<b>-34.22</b>	<b>8,234,953</b>
15	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>		<b>1,789,207</b>		<b>1,789,207</b>
16	<b>REZULTAT NET</b>	<b>-6,135,322</b>	<b>310,424</b>	<b>-5.06</b>	<b>6,445,746</b>

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

SITUATIA MODIFICARII  
CAPITALULUI PROPRIU LA DATA  
DE 31.12.2015

Element al capitalului propriu	lei			Sold la 31.12.2015
	Sold la 01.01.2015	Cresteri	Reduceri	
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	0	4,251,966
Rezerve legale		104,754		104,754
Alte rezerve	0			0
Rezultat reportat	-113,960,600	-6,135,322	-164,998	-119,930,924
Rezultatul exercițiului	-6,135,322	310,424	-6,135,322	310,424
Repartizarea profitului	0	104,754		104,754
<b>Total</b>	<b>-106,073,383</b>	<b>-5,824,898</b>	<b>-6,300,320</b>	<b>-105,597,961</b>

La 31.12.2015, capitalurile proprii negative au insumat 105.597.961 lei, in scadere negativa fata de inceputul anului cu 475.422 lei (0,45%), pe seama inregistrarii la sfarsitul anului a profitului net de 310.424 lei si a aplicarii OMFP 1802/2014 de 164.998 lei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești



Anexa nr.IV

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI  
PENTRU ANUL 2015**

**Metodă indirectă**

FLUXUL DE NUMERAR	12/31/2014	12/31/2015
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	-6,135,322	310,424
(+) Amortiz. si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per.	711,452	932,314
(-) Variatia stocurilor	-7,886,492	5,449,516
(-) Variatia creantelor	-17,472,790	2,770,347
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	20,448,913	-17,030,730
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)</b>	<b>-10,334,239</b>	<b>-7,568,129</b>
(-) Variatia activelor imobilizate	-1,826,254	-1,001,667
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)</b>	<b>-1,826,254</b>	<b>-1,001,667</b>
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	-53,137,400	2,905,713
(+) Variatia capitalului social	0	0
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)</b>	<b>-53,137,400</b>	<b>2,905,713</b>
(+) Variatia altor elemente de pasiv	65,345,793	5,910,768
(-) Variatia altor elemente de activ	0	0
<b>FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)</b>	<b>65,345,793</b>	<b>5,910,768</b>
<b>FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)</b>	<b>47,900</b>	<b>246,685</b>
Disp. la inceput perioada	202,630	250,530
Disp. la sfarsit perioada	250,530	497,215

Din tabloul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2015, rezulta o crestere a acestora fata de inceputul anului cu 246.685 lei (98,47%).

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	12/31/2014	12/31/2015	2015/2014
1	Imobilizari - Total	13,322,891	13,392,244	100.52%
2	Capital propriu - Total	-106,073,383	-105,597,961	99.55%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0	0	0
3	<b>Fond rulment net</b>	<b>-119,396,274</b>	<b>-118,990,205</b>	<b>99.66%</b>
4	Stocuri	19,964,375	14,514,859	72.70%
5	Creante	27,211,580	24,441,233	89.82%
6	Cheltuieli in avans	0	0	0
7	Obligatii nefinanciare	91,603,790	77,478,773	84.58%
8	Venit in avans	19,821	0	0.00%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	75,199,148	80,964,739	
10	<b>Nevoia de fond de rulment</b>	<b>-119,646,804</b>	<b>-119,487,420</b>	<b>99.87%</b>
11	Trezorerie	250,530	497,215	198.47%
12	Casa si banci	250,530	497,215	198.47%
13	Capitaluri imprumutate	91,603,790	77,478,773	84.58%
	din care :			
	→ Banci	0	0	0
	→ Alte surse curente	91,603,790	77,478,773	84.58%
14	<b>Total capital investit ,</b>	<b>-106,073,383</b>	<b>-105,597,961</b>	<b>99.55%</b>
	din care :			
	→ Active imobilizate	13,322,891	13,392,244	100.52%
	→ N.F.R.	-119,646,804	-119,487,420	99.87%
	→ Trezorerie	250,530	497,215	198.47%
15	<b>TREZORERIE NETA FR - NFR</b>	<b>250,530</b>	<b>497,215</b>	<b>198.47%</b>

Trezoreria neta la 31.12.2015 a inregistrat o crestere cu 98,47% fata de sfarsitul anului precedent.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

## **REGULI ȘI METODE CONTABILE**

### **1. Informații generale**

Societatea comerciala Fabrica de Arme Cugir SA s-a infiintat in baza HG230/2004 publicata in MO 191/04.03.2004 prin reorganizarea prin divizare partiala a SC Uzina Mecanica Cugir SA , fiind filiala a Companiei Nationale Romarm SA.

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 si munitiei

### **2. Bazele prezentării**

Situațiile 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. 1802/2014, societatea a aplicat Reglementările contabile conforme cu directivele europene.

### **3. Politici contabile semnificative :**

Actiunile immobilizate sunt active generatoare de beneficii si detinute pe o perioada mai mare de un an. Ele se evalueaza la costul de achizitie sau la costul de productie.

#### **3.1. IMOBILIZĂRI:**

**3.1.1. Imobilizările corporale** sunt evidențiate la valoarea de intrare (cost achizitie, cost productie, la valoarea de aport stabilita in urma evaluarii, la valoarea justa).

Pentru imobilizările de natura construcțiilor si terenurilor ultima reevaluare a fost efectuată in baza O.M.F.P. nr. 1802/2014 la 31.12.2014, aprobata prin referatul privind reevaluarea partiala a imobilizarilor corporale avizat in data de 07.04.2014. Imobilizările corporale, aparținând societatii sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viață ale acestora. Mijloacele fixe intrate sunt înregistrate la costul istoric .Costurile intretinerii, reparatiilor si inlocuirii articolelor de importanta reduse sunt incluse in cheltuielile de intretinere pe masura aparitiei lor.

**3.1.2. Imobilizările necorporale** sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare , mai putin ajustarile 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 .Pitești**

**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 :**

Înregistrarea în contabilitate a intrării stocurilor se efectuează la data transferurilor riscurilor și beneficiilor.

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

Metoda FIFO presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al primei întări. Pe măsura epuizării lotului bunurile ieșite din gestiune se evaluează 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 încasarile și plățile 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 bancară 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. CLIENȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:**

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind vânzarile, respectiv livrarile 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 datoriilor 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. Pitești*



În contabilitatea furnizorilor se înregistrează 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 datoriilor 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 financiar așa 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, când 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 31.12.2015 a înregistrat impozit pe profit în suma de 1.789.207 lei.

### 3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR

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

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.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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**

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

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești**

---

*Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financieri din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizatie nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R , autorizația nr. F10/0365/2010.*

## INFORMAȚII COMPLEMENTARE

### A. Note asupra bilanțului

#### Imobilizari

În anul 2015 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	34,386	182,620	178	216,828
Imobilizari corporale	26,857,968	1,747,596	1,059,797	27,545,767
Imobilizari financiare	22,328	0	0	22,328
<b>TOTAL</b>	<b>26,914,682</b>	<b>1,930,216</b>	<b>1,059,975</b>	<b>27,784,923</b>

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	5,848	8,100	0	13,948
Imobilizari corporale	13,585,943	924,213	131,425	14,378,731
Imobilizari financiare	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>13,591,791</b>	<b>932,313</b>	<b>131,425</b>	<b>14,392,679</b>

Pana la 31.12.2015, entitatea a înregistrat intrări de active in suma totala de **1.930.216 lei**, astfel:

- Imobilizari necorporale in suma de 182.620 lei;
- Imobilizari corporale in suma de 1.747.596 lei :
  - constructii: 251.390 lei;
  - instalatii tehnice si masini: 664.602 lei;
  - imobilizari corporale in curs de executie: 687.159 lei;
  - avansuri acordate pentru imobilizare corporale: 144.445 lei.

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active in suma totala de **1.059.975 lei**, constand in :

- Imobilizari necorporale: 178 lei
- imobilizari corporale in suma de 1.059.797 lei:
  - instalatii tehnice si masini: 133.326 lei;
  - alte instalatii, utilaje si mobilier: 1.138 lei;
  - imobilizari corporale in curs de executie: 925.333 lei.

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**

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

**Imobilizările corporale și necorporale:**

	CLĂDIRI Constructii	APARATE, INSTALATII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Imobilizari in curs	Imobilizari necorporale	Lei TOTAL
<b>Valoare de inventar</b>							
Sold la 01.01.2015	6,679,804	12,152,381	7,180,266	235,207	610,310	34,386	26,892,354
intrări în cursul anului	251,390	664,602	0	0	831,604	182,620	1,930,216
iesiri în curs an	0	133,326	0	1,138	925,333	178	1,059,975
<b>sold la 31.12.2015</b>	<b>6,931,194</b>	<b>12,683,657</b>	<b>7,180,266</b>	<b>234,069</b>	<b>516,581</b>	<b>216,828</b>	<b>27,545,767</b>
<b>Amortizare la :</b>							
Sold la 01.01.2015	4,165,904	9,239,055	0	180,984	0	5,848	13,585,943
intrări în cursul anului	327,003	581,718	0	15,492	0	8,100	924,213
iesiri în curs an	0	130,288	0	1,137	0	0	131,425
<b>la 31.12.2015</b>	<b>4,492,907</b>	<b>9,690,485</b>	<b>0</b>	<b>195,339</b>	<b>0</b>	<b>13,948</b>	<b>14,378,731</b>
<b>Provizioane la :</b>							
Sold la 01.01.2015		0	0	0	0	0	0
intrări în cursul anului	0	0	0	0	0	0	0
iesiri în curs an	0	0	0	0	0	0	0
<b>la 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1/1/2015	2,513,900	2,913,326	7,180,266	54,223	610,310	28,538	13,300,563
12/31/2015	2,438,287	2,993,172	7,180,266	38,730	516,581	202,880	13,369,916

La 31.12.2015, entitatea detine in patrimoniu active corporale si necorporale la valoarea neta de 13.369.916 lei.

**2.- Stocuri:**

La data de 31.12.2015 stocurile societății au însumat: **14.514.859 lei** și se prezintă astfel:

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 01.01.2015	Stoc la 31.12.2015	Diferente
				12.2015- 01.2015
1	Materii prime și materiale	1739196	2180542	441346
	- procent in total stocuri	8.71	15.02	
2	Obiecte de inventar	532954	575473	42519
	- procent in total stocuri	2.67	3.96	
3	Produse in curs de executie	1292756	1228948	-63808
	- procent in total stocuri	6.48	8.47	

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești



*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2015,*  
la **FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

4	Produce finite si produse reziduale	14502462	8526873	-5975589
	- procent in total stocuri	<b>72.64</b>	<b>58.75</b>	
5	Semifabricate	1704249	1739140	34891
	- procent in total stocuri	<b>8.54</b>	<b>11.98</b>	
6	Materiale la terti	102777	95133	-7643.72
	- procent in total stocuri	<b>0.5</b>	<b>0.7</b>	
8	Ambalaje	4221	100183	95961.66
	- procent in total stocuri	<b>0.02</b>	<b>0.69</b>	
10	Avansuri pentru cumparari de marfuri	85760	68567	-17192.9
	- procent in total stocuri	<b>0.43</b>	<b>0.47</b>	
	<b>TOTAL</b>	<b>19964375</b>	<b>14514859</b>	<b>-5449516</b>
	<b>% totala</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>0</b>

Ponderea in cadrul stocurilor o detin produsele finite si produse reziduale (58,75%), materii prime si materiale (15,02%), semifabricate (11,98 %), etc.

Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2015 evidentiaza o durata de rotatie a stocurilor de 3,94 si un numar de zile de stocare de 92,64 .

### 3. SITUATIA CREANTELOR :

La 31.12.2015 ,creanțele au însumat 24.441.233 lei dupa cum urmeaza:

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2015 ( col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>TOTAL din care :</b>	<b>24,441,233</b>	<b>24,441,233</b>	<b>0</b>
Cienti	21,889,458	23,003,258	
TVA neexigibila	177,109	177,109	0
Subventii	171,668	171,668	
Decontari in curs de clarificare	2,202,998	2,202,998	0

Ponderea in total creante o reprezinta clientii (89,56%), decontari in curs de clarificare (9,01%).

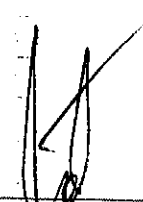
Pentru sumele inregistrate in contul 473 „decontari in curs de clarificare”, se impune analiza si clasificarea sumelor in termen.

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

### 4. CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești**



### 5.SITUAȚIA DATORIILOR :

La 31.12.2015 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 77.478.773 lei, în scadere față de începutul anului cu 14.125.017 lei (15,42%).

Situația datoriilor în lei se prezintă astfel :

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2015 ( col 2+3)			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
<b>TOTAL din care :</b>	<b>77,478,773</b>	<b>77,478,773</b>	0	0
Furnizori	20,001,585	20,001,585	0	0
Furnizori de imobilizari	550,896	550,896	0	0
Furnizori facturi nesosite	516,253	516,253	0	0
Clienți creditori	9,753,585	9,753,585	0	0
Personal remuneratii datorate	733,490	733,490	0	0
Personal ajutoare materiale	10,145	10,145	0	0
Retineri salarii datorate	30,097	30,097	0	0
Alte datorii în legătura cu personalul	29,841	29,841	0	0
Contribuții asigurari sociale, sanatate, somaj	20,225,169	20,225,169	0	0
Impozit pe profit	1,789,207	1,789,207	0	0
TVA de plata	806,417	806,417	0	0
Impozit salarii	467,818	467,818	0	0
Alte impozite și taxe	21,728,084	21,728,084	0	0
Creditori diversi	836,186	836,186	0	0

Ponderea în volumul total al datoriilor o reprezintă alte impozite și taxe cu 28,04%, contribuții asigurari sociale, de sanatate și somaj cu 26,10%, furnizorii cu 25,82%, clienți creditori cu 12,59%, , etc.

### 6 . DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile banesti la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014 totalizează 497.215 lei, față de 250.530 lei , înregistrându-se o creștere de 246.685 lei (98,47%).

Disponibilitățile în valuta existente în cont la 31.12.2015 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR .

### 7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea la 31.12.2015 are provizioane și deprecieri în următoarea structură:

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești**

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2015,*  
la **FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ	SOLD LA 1.01.2015	Cresteri	Reduceri	SOLD LA 12/31/2015
<b>1</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:</b>	<b>75,199,148</b>	<b>1,423,752</b>	<b>0</b>	<b>76622900</b>
a	Provizion pt. litigii	0	1,423,752	0	1423752
b	Provizioane pt restructurare	0	4,341,840	0	4341840
c	Alte provizioane	75,199,148	0	0	75199148
<b>2</b>	<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :</b>	<b>81,425.6</b>	<b>0.0</b>	<b>81,425.6</b>	<b>0</b>
a	Ajustari pt.deprecierea prod in curs de executie	81,426	0	81426	0
<b>TOTAL</b>		<b>75,280,574</b>	<b>1,423,752</b>	<b>81,426</b>	<b>76,622,900</b>

**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 89,49 % .

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 2015 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		Lei-	
		12/31/2014	12/31/2015	2015/ 2014	2015- 2014
1	CIFRA DE AFACERI	35,845,760	67,924,350	189.49	32,078,590
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	132,318,192	66,712,820	50.42	-65,605,372
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	137,480,241	65,743,037	47.82	-71,737,204
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-5,162,049	969,783	-18.79	6,131,832
5	VENITURI FINANCIARE	1,091,330	9,257,505	848.28	8,166,175
6	CHELTUIELI FINANCIARE	2,064,603	8,127,657	393.67	6,063,054
7	REZULTAT FINANCIAR	-973,273	1,129,848		2,103,121
8	VENITURI TOTALE	133,409,522	75,970,325	56.95	-57,439,197
9	CHELTUIELI TOTALE	139,544,844	73,870,694	52.94	-65,674,150
10	REZULTAT BRUT	-6,135,322	2,099,631	-34.22	8,234,953
11	IMPOZIT PE PROFIT	0	1,789,207		
12	REZULTAT NET	-6,135,322	310,424	-5.06	6,445,746

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești**

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 3/2001 ,de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanta fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008, membra a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

*Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2015,*  
la **FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu 32.078.590 lei la 31.12.2015 față de aceeași perioadă a anului trecut.

În sinteza situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2015 se prezintă după cum urmează:

- în structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o scădere a veniturilor totale la 31.12.2015 față de 31.12.2014 cu 43,05% respectiv cu 57.439.197 lei, de la 133.409.522 lei la 31.12.2014 la 75.970.325 lei la 31.12.2015, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o scădere de 47,06% respectiv cu 65.674.150 lei de la 139.544.844 lei aferente anului 2014 la 73.870.694 lei aferente anului 2015;
- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 66.712.820 lei și cheltuieli de exploatare de 65.743.037 lei rezultând un profit din exploatare de 969.783 lei;
- din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 9.257.505 lei și cheltuieli financiare de 8.127.657 lei rezultând un profit de 1.129.848 lei

Pe total activitate s-a înregistrat un profit brut de 2.099.631 lei, care a fost diminuat cu impozitul pe profit de 1.789.207 lei, rezultând un profit net de 310.424 lei.

### ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul curent 12/31/2014	Exercitiul curent 12/31/2015	%
1. Cifra de afaceri neta	35,845,760	67,924,350	189.49
2. Alte venituri	96,472,432	-1,211,530	-1.26
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>132,318,192</b>	<b>66,712,820</b>	<b>50.42</b>
3. Ch. cu mat. pr. și mat.	9,213,652	19,765,733	214.53
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	3,704,627	4,029,243	108.76
5. Ch. privind marfurile	6,647	668	10.05
6. Ch. cu personalul	25,135,687	26,262,968	104.48
7. Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale	711,452	932,314	131.04
8. Ajustarea valorii activelor circulante	-1,241,278	-81,426	6.56
9. Ajustări privind proviz.	75,199,148	5,765,592	7.67
10. Alte ch. exploatare	24,750,306	9,067,945	36.64
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>137,480,241</b>	<b>65,743,037</b>	<b>47.82</b>
<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-5,162,049</b>	<b>969,783</b>	<b>-18.79</b>

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

*S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești*

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România, autorizația Nr.: 8/2001; de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.A.R., autorizația Nr.: 5960/2008; de consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R., autorizația nr. F10/0365/2010.

**9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:**

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	12/31/2015		Valori optime	
			realizari			
<b>I. INDICATORI DE LICHIDITATE</b>						
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	<u>Active circulante</u> Datorii curente	39.453,307 77.478,773	-	0.51	>2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	<u>Active circulante - Stocuri</u> Datorii curente	24.938,448 77.478,773	-	0.32	0,8 - 1,5
<b>II. INDICATORI DE GESTIUNE</b>						
1	Viteza de rotatie a stocurilor	<u>Cifra de afaceri neta</u> Stoc mediu global	67.924,350 17,239,617	-	3.94	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	<u>Stoc mediu global x 365</u> Cifra de afaceri neta	17.239,617 67,924,350	* 365	92.64	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	<u>Sold mediu clienti x 365</u> Cifra de afaceri neta	23,328,436 67,924,350	*365	125.36	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<u>Cifra de afaceri neta</u> Active imobilizate	67,924,350 13,392,244	-	5.07	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelo totale	<u>Cifra de afaceri neta</u> Active totale	67,924,350 52,845,551	-	1.29	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	<u>Sold mediu furnizori x 365</u> Cifra de afaceri neta	24,213,022 67,924,350	*365	130.11	valoare mai mica II.3
<b>III. INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>						
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	<u>Total venituri</u> x 100 = Total cheltuieli	75.970,325 73,870,694	* 100	102.84	

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității curente = active curente/ datorii curente = 0,51

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 = 0,32

Acest indicator este numit și test acid și arată posibilitatea societății de a-și acoperi datoriile 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 in disponibilități .

2. Indicatorii de gestiune

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotație a stocurilor este satisfăcătoare, numărul zilelor de stocare este de 92,64 zile respectiv 3,9 luni, furnizorii sunt plătiți la un număr de 130,11 zile, mai mare decât are loc încasarea creanțelor, clienții se încasează într-un interval de circa 125,36 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 constatat că entitatea are posibilitatea obținerii de profit din resursele disponibile, iar capacitatea acoperirii cheltuielilor cu venituri este de 102,84 ori mai mare.

Din analiza principalilor indicatori financiari rezulta ca toți indicatorii economico financiari sunt nesatisfacatori, respectiv cu mult sub valorile optime, în primul rând din cauza volumului foarte mare al datoriilor nefinanciare.

## 10. VOLUMUL ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

INDICATORUL	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
1. CIFRA DE AFACERI NETA	36,845,760	67,924,350	189.49

LEI

Cifra de afaceri a anului 2015, în valoare totală de 67.924.350 lei provine din desfășurarea următoarelor activități:

Explicație	31.12.2015	%
<b>CIFRA DE AFACERI - total din care</b>	<b>67,924,350</b>	<b>100.0</b>
Venituri din prestari servicii -reparatii 701	66,634,560	98.1
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	0.0
Venituri din vanzari produse reziduale 703	0	0.0
Venituri din Lucrari executate 704	889,055	1.3
Venituri din redevente chirii 706	197,728	0.3
Venituri din activitati diverse 708	199,561	0.3
Venituri din reduceri comerciale 709	0	
<b>Total venituri prod vanduta</b>	<b>67,920,903</b>	<b>100.0</b>
Venituri vanzari marfuri 707	3,447	0.0

Lei

## 11. VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea, la 31.12.2015 a înregistrat impozit pe profit în suma de 1.789.207 lei.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

**C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :**

**12.STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE SALARIAȚI**

Nr.mediu la 31.12.2014	Nr. mediu la 31.12.2015	Diferente
916	895	-21

**13.STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2015**

La data de 31.12.2015, capitalul social al societatii, subscris si varsat a fost de 9.770.573 lei, ce nu a suferit modificari pe parcursul anului, inpartit in 3.908.229 actiuni, avand valoarea nominala de 2,5 lei.

Structura acționariatului se prezintă astfel :

Nr crt	Nume și prenume actionari	Nr actiuni	Valoare actiune	Valoare totala 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
	<b>TOTAL</b>	<b>3.908.229</b>	2.5	<b>9.770.572,5</b>	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 afla în procedura de administrare specială, fiind supravegheată din punct de vedere economico-financiar de un administrator special în persoana dlui. ANDRONIC BOGDAN CONSTANTIN.
- Consiliul de Administrație format din trei membri:
  - LUIS VLADOIU – președinte
  - TABARCA VIOREL – membru
  - TANTAU MIRCEA - membru
- Conducerea executivă în anul 2015 a fost formată din :
  - Director General-Ing. Trifan Mircea
  - Director General Adjunct-Ing.Mihăilesc Nicolae
  - Director Producție-Ing.Sava Gheorghe
  - Director Economic-Ec.Pleșa Paul
  - Director Logistica-Ing. Dincu Paul
  - Inginer Șef Cercetare-Dezvoltare-Ing.Pop Lucian

*S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești*



o Inspector Șef Calitate-Ing.Cernea Codrut

### 15. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2015, 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 lunar bilanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din bilanța sintetică întocmită la 31.12.2015.

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

Societatea utilizează în evidența 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. 452/20.10.2015 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 2015.

Rezultatele inventarierii au fost aprobate prin Hotărârea C.A. nr. 9/18.09.2015 fiind cuprinse în evidențele contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare pentru exercitiul financiar 2015.

### 16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Potrivit situației financiare nefavorabile existente la 31.12.2015, explicată în paragrafele anterioare, principiul continuității activității este după părerea 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 2015, în conformitate cu normele naționale și sunt conforme cu prevederile legale și statutare.

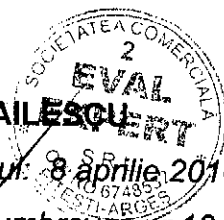
**S.C. EVAL EXPERT S.R.L.**

Director

Ciprian MIHAILESCU

Data raportului: 8 aprilie 2016

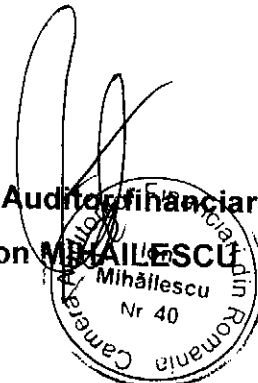
Pitești, str. Dumbravei, nr.10



Auditor financiar

Ion MIHAILESCU

Mihăilescu  
Nr 40



Intocmit  
Marica Ionela

*Marica Ionela*

**S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești**