S. EVAL EXPERT S.R.L. **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.**

RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAŢIILOR FINANCIARE

încheiate la 31. 12. 2019

FABRICA DE ARME CUGIR S.A

S. EVAL EXPERT S.R.L.

Societate de audit financiar membră a

CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

Autorizaţia nr. 8 /2001, de evidenţă şi expertiză contabilă,

Membră a CECCAR, autorizaţia nr. 5960/2008,

15 APRILIE 2020

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

CATRE,

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

Opinie

Am auditat situaţiile financiare individuale anexate ale societăţii **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 bilanţul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit şi pierdere, situaţia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative

Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

- Activ net: 46.260.274 lei
- Total capitaluri proprii : - 6.835.748 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 518.769 lei

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice din România nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802").

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului şi al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul")* si 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 cerinţe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

1. *La 31.12.2019, FABRICA DE ARME CUGIR S.A. inregistreaza capitaluri proprii negative in suma de 6.835.748 lei, in principal ca urmare a pierderilor din exercitiile financiare anterioare. Capitalul propriu negativ denota un grad de indatorare mare al firmei. Pentru remedierea situatiei, Consiliul de Administratie al Fabricii de Arme Cugir SA prin hotararea CA nr.10/05.12.2019 a aprobat un plan de masuri in vederea redresarii financiare a societatii. Auditorul estimeaza pe baza rationamentului profesional ca Planul de masuri aprobat, mentionat*

anterior va conduce la imbunatatirea capitalurilor proprii ale societatii, in acest fel asigurand continuitatea activitatii entitatii.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
Evaluarea impactului COVID-19 asupra raportarilor financiare si respectarea principiului continuitatii activitatii *Ca urmare a riscurilor la care este expusa societatea in perioada actuala, evaluarea acestora si analiza implicatiilor financiare asupra societatii presupune un nivel ridicat de judecata profesionala a managementului.*	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele : - analiza incertitudinilor și riscurilor la care este expusă societatea in contextul evenimentelor legate de COVID-19 si modul de prezentare in notele explicative respectiv in nota de evenimente ulterioare, precum și în raportul administratorilor - inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor si ale consiliului de administratie pentru anul 2019 si in perioada ianuarie-martie 2020; - intervievarea persoanelor relevante din conducerea entitatii privind evenimentele ulterioare si respectarea principiului continuitatii activitatii; - obtinerea si analiza bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020 planificat si compararea acestuia cu executia la 2019 - obtinerea si analiza situatiei contractelor la 31.12.2019 si compararea cu situatia contractelor aferente anului 2020 - analiza principalilor indicatori economico-financiari

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii, si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, 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 guvernanta 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 Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările 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 în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta 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 noastra. 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 deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem 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 adecvate 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 adecvate 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 concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în 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 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 financiar incheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 19 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 2006 pana la 2019.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- 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
Auditor,
Stanescu Niculina
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 3961

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: EVAL EXPERT SRL
Registrul Public Electronic: FA8

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: STĂNESCU NICULINA
Registrul Public Electronic: AF3961

Pitesti, 15.04.2020

Continut raport

Raportul de audit al situaţiilor financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2019, contine urmatoarele anexe:

I- Bilanţ incheiat la 31 decembrie 2019;

II- Contul de profit şi pierdere la 31 decembrie 2019;

III- Situaţia modificări capitalurilor proprii la 31 decembrie 2019;

IV- Situaţia fluxurilor de disponibilităţi băneşti la 31 decembrie 2019;

V- Indicatori de analiză;

VI- Reguli şi metode contabile;

VII- Informaţii complementare.

Anexa nr I

BILANT CONTABIL LA 31.12.2019

Lei

Nr. crt.	EXPLICAŢIE	31.12.2018	31.12.2019	2019/ 2018	2019-2018
I	**TOTAL ACTIV**	**44.484.516**	**46.260.274**	**103,99**	**1.775.758**
1	**ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:**	***12.734.989***	***16.409.070***	**128,85**	**3.674.081**
	· Imobilizări necorporale	162.343	135.787	83,64	-26.556
	· Imobilizări corporale	12.553.646	16.254.283	129,48	3.700.637
	· Imobilizări financiare	19.000	19.000	100,00	0
2	**ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:**	***31.747.066***	***29.848.740***	**94,02**	**-1.898.326**
	· Stocuri	18.368.004	18.501.135	100,72	133.131
	· Creanţe	11.203.507	9.244.230	82,51	-1.959.277
	· Investiţii financiare pe termen scurt				
	· Casa şi conturi de bănci	2.175.555	2.103.375	96,68	-72.180
3	**CHELTUIELI ÎN AVANS**	**2.461**	**2.464**	**100,12**	**3**
4	**DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL**	**51.260.286**	**48.776.051**	**95,15**	**-2.484.235**
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	0	-	0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	22.947.208	16.478.282	71,81	-6.468.926
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	28.313.078	32.297.769	114,07	3.984.691
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-19.572.212	-18.924.847	96,69	647.365
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-6.837.223	-2.515.777	36,80	4.321.446
7	**DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN**	**0**	**0**	-	**0**
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN				0
8	**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI**	**4.319.970**	**4.319.971**	100,00	**1**
9	**VENITURI ÎN AVANS**	**553.037**	**0**	**0,00**	**-553.037**
	Subvenţii pentru investiţii	553.037	0	0,00	-553.037
	Venituri înregistrate în avans				
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	**11.695.573**	**13.650.058**	**116,71**	1.954.485
	* Nevărsat	1.925.000	1.340.000	69,61	-585.000
	* Vărsat	9.770.573	12.310.058	125,99	2.539.485
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	4.249.784	6.641.174	156,27	2.391.390
13	REZERVE	1.954.115	2.000.316	102,36	46.201
14	REZULTATUL REPORTAT				
	· Sold creditor				
	· Sold debitor	31.045.963	29.599.866	95,34	-1.446.097
15	REZULTATUL EXERCIŢIULUI FINANCIAR				
	· Sold creditor	1.497.714	518.769	34,64	-978.945
	· Sold debitor				
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	46.199	-	46.199
17	**CAPITALURI PROPRII- TOTAL**	**-11.648.777**	**-6.835.748**	**58,68**	**4.813.029**
18	**Datorii totale**	***51.260.286***	***48.776.051***	**95,15**	**-2.484.235**
II	**TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII**	**44.484.516**	**46.260.274**	**103,99**	**1.775.758**

Anexa nr II

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2019

Lei

Nr. crt.	EXPLICAŢIE	Realizari in perioada de raportare		2019/ 2018	2019-2018
		31.12.2018	31.12.2019		
1	**CIFRA DE AFACERI**	**62.948.308**	**64.254.003**	**102,07**	**1.305.695**
2	**VENITURI DIN EXPLOATARE**	**67.404.492**	**69.752.764**	**103,48**	**2.348.272**
	Productia vanduta	62.947.577	64.254.003	102,08	1.306.426
	Venituri din vânzarea mărfurilor	731	0	0,00	-731
	Reduceri comerciale acordate				
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete				
3	Venituri aferente costului productiei in curs de executie				
	. sold creditor	4.095.251	4.173.746	101,92	78.495
	. sold debitor				
4	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	0	0	-	0
	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale				
	Venituri din productia de investitii imobiliare				
5	Venituri din subventii de exploatare	0	606.059	-	606.059
6	Alte venituri din exploatare	360.933	718.956	199,19	358.023
6	**CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE**	**65.534.901**	**69.202.639**	**105,60**	**3.667.738**
	Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	14.043.853	10.995.284	78,29	-3.048.569
	Alte cheltuieli materiale	3.337.373	2.959.639	88,68	-377.734
	Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	3.962.856	3.975.003	100,31	12.147
	Cheltuieli privind marfurile	612	0	0,00	-612
	Reduceri comerciale primite				
	Cheltuieli cu personalul	35.921.366	42.959.139	119,59	7.037.773
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	795.274	794.658	99,92	-616
	Ajustari de valoare privind activele circulante	511.686	0	0,00	-511.686
	Alte cheltuieli din exploatare	6.744.568	7.518.916	111,48	774.348
	Cheltuieli privind prestatiile externe	4.201.596	4.302.526	102,40	100.930
	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	708.266	823.483	116,27	115.217
	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator				
	Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale				
	Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare				
	Alte cheltuieli	1.834.706	2.392.907	130,42	558.201
	Ajustari privind provizioanele	217.313	0	0,00	-217.313
7	**REZULTAT DIN EXPLOATARE**	**1.869.591**	**550.125**	**29,42**	**-1.319.466**
8	**VENITURI FINANCIARE**	**2.237.479**	**1.784.882**	**79,77**	**-452.597**
9	**CHELTUIELI FINANCIARE**	**1.948.835**	**1.551.373**	**79,61**	**-397.462**
10	**REZULTAT FINANCIAR**	**288.644**	**233.509**	**80,90**	**-55.135**
11	**VENITURI TOTALE**	**69.641.971**	**71.537.646**	**102,72**	**1.895.675**
12	**CHELTUIELI TOTALE**	**67.483.736**	**70.754.012**	**104,85**	**3.270.276**
13	**REZULTAT BRUT**	**2.158.235**	**783.634**	**36,31**	**-1.374.601**
14	**IMPOZIT PE PROFIT**	**660.521**	**264.865**	**40,10**	**-395.656**
15	**REZULTAT NET**	**1.497.714**	**518.769**	**34,64**	**-978.945**

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

Anexa nr.III

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2019

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
Capital subscris nevarsat	1.925.000	0	585.000	1.340.000
Capital subscris varsat	9.770.573	2.539.485	0	12.310.058
Prime de capital				
Rezerve din reevaluare	4.249.784	2.391.390	0	6.641.174
Rezerve legale	1.954.115	46.201	0	2.000.316
Alte rezerve				0
Rezultat reportat	-31.045.963	1.446.097	0	-29.599.866
Rezultatul exerciţiului	1.497.714	518.769	1.497.714	518.769
Repartizarea profitului	0	46.199	0	46.199
Total	**-11.648.777**	**6.895.743**	**2.082.714**	**-6.835.748**

La 31.12.2019, capitalurile proprii negative au insumat 6.835.748 lei, fata de 11.648.777 lei la inceputul anului, modificare in principal pe seama inregistrarii la sfarsitul anului a profitului net si capitalului subscris nevarsat.

Anexa nr.IV

SITUAŢIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂŢI BĂNEŞTI PENTRU ANUL 2019

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	31.12.2018	31.12.2019
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	1.497.714	518.769
(+) Amortiz.si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	795.274	794.658
(-) Variatia stocurilor	2.930.903	-133.131
(-) Variatia creantelor	779.719	1.959.277
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-7.198.555	-6.468.926
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	**-1.194.945**	**-3.329.353**
(-) Variatia activelor imobilizate	47.946	-4.468.739
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	**47.946**	**-4.468.739**
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	1.094.345	3.984.691
(+) Variatia capitalului social	1.925.000	1.954.485
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	**3.019.345**	**5.939.176**
(+) Variatia altor elemente de pasiv	155.864	1.786.739
(-) Variatia altor elemente de activ	5.306	-3
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	**161.170**	**1.786.736**
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	**2.033.516**	**-72.180**
Disp. la inceput perioada	142.039	2.175.555
Disp. la sfarsit perioada	2.175.555	2.103.375

Din tabloul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2019, rezulta o scadere a acestora fata de inceputul anului cu 72.180 lei (3,32%).

Anexa V

- Indicatori de analiză –

- lei-

Nr. crt.	Explicaţie	31.12.2018	31.12.2019	2019/2018
1	Imobilizari - Total	12.734.989	16.409.070	128,85%
2	Capital propriu - Total	-11.648.777	-6.835.748	58,68%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0	0	
3	**Fond rulment net**	**-24.383.766**	**-23.244.818**	**95,33%**
4	Stocuri	18.368.004	18.501.135	100,72%
5	Creante	11.203.507	9.244.230	82,51%
6	Cheltuieli in avans	2.461	2.464	100,12%
7	Obligatii nefinanciare	51.260.286	48.776.051	95,15%
8	Venit in avans	553.037	0	0,00%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	4.319.970	4.319.971	100,00%
10	**Nevoia de fond de rulment**	**-26.559.321**	**-25.348.193**	**95,44%**
11	**Trezorerie**	**2.175.555**	**2.103.375**	**96,68%**
12	**Casa si banci**	**2.175.555**	**2.103.375**	**96,68%**
13	**Capitaluri imprumutate**	**51.260.286**	**48.776.051**	**95,15%**
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	51.260.286	48.776.051	95,15%
14	**Total capital investit ,**	**-11.648.777**	**-6.835.748**	**58,68%**
	din care :			
	→ Active imobilizate	12.734.989	16.409.070	128,85%
	→ N.F.R.	-26.559.321	-25.348.193	95,44%
	→ Trezorerie	2.175.555	2.103.375	96,68%
15	**TREZORERIE NETA FR - NFR**	**2.175.555**	**2.103.375**	**96,68%**

Trezoreria neta la 31.12.2019 a inregistrat o scadere cu 72.180 lei (3,32%) fata de sfarsitul anului precedent.

REGULI ŞI METODE CONTABILE

1. Informaţii 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.

Societatea deţine un capital social de 12.310.057,50 lei împărţit în 4.924.023 acţiuni nominative a 2,5 lei acţiunea, acţiuni ce aparţin Ministerului Economiei si C.N.ROMARM S.A

Datele de identificare ale entităţii sunt :

- Sediul Loc.Cugir, str.21 Decembrie 1989, nr.1
- Înregistrare la Registrul Comerţului 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

Situaţiile financiare (anexele I,II,III IV) sunt prezentate în lei, moneda naţională. Societatea îşi are organizată contabilitatea, în concordanţă cu principiile şi practicile contabile cerute de legislaţia 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 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 evidenţiate la valoarea de intrare (cost achizitie, cost productie, la valoarea de aport stabilita in urma evaluarii, la valoarea justa).

Pentru imobilizările de natura construcţiilor ultima reevaluare a fost efectuată in baza O.M.F.P. nr. 1802/2014 la 31.12.2019. Imobilizările corporale, aparţinând societatii sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viaţă 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 bilanţ la valoarea de intrare , mai putin ajustarile cumulate de valoare.

3.1.3. Imobilizările în curs sunt evidenţiate în contabilitate la costul istoric (cele procurate cu titlul oneros) şi la cost de producţie (cele procurate în regie proprie). Nu se amortizează imobilizările în curs conform legislaţiei în vigoare.

3.1.4. Imobilizările financiare sunt evidenţiate în situaţiile financiare la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

3.2. STOCURI :

Inregistrarea in contabilitate a intrarii stocurilor se efectueaza la data transferurilor riscurilor si beneficiilor.

La ieşirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează şi înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei **primul intrat - primul ieşit - FIFO;**

Metoda FIFO presupune că bunurile ieşite din gestiune se evaluează la costul de achiziţie (sau de producţie) al primei intări. Pe măsura epuizării lotului bunurile ieşite din gestiune se evaluează la costul de achiziţie (sau de producţie) al lotului următor, în ordine cronologică.

Contabilitatea stocurilor se ţine cantitativ şi valoric prin folosirea inventarului permanent . În condiţiile folosirii inventarului permanent, în contabilitate se înregistrează toate operaţiunile de intrare şi ieşire, ceea ce permite stabilirea şi cunoaşterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ cât şi valoric.

3.3. DISPONIBILITĂŢI BĂNEŞTI :

Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii.

Operatiunile de vanzare-cumparare de valuta, inclusiv cele derulate in cadrul contractelor cu decontare la termen, se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze in contabilitate difenete de curs valutar.

La finele fiecarei luni, diferentele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicar de BNR, valabil in ultima zi bancara a lunii in cauza, a disponibilitatilor in valuta si a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat in valuta, acreditive si depozite in valuta, se inregistreaza in conturile de venituri sau cheltuieli din difenete de curs valutar, dupa caz.

3.4. CLIENŢI ŞI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea clientilor se inregistreaza operatiunile privind vanzarile, respectiv livrarile de marfuri si produse precum si alte operatiuni similare efectuate. O tranzacţie în valută trebuie înregistrată iniţial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Naţională a României, de la data efectuării operaţiunii.

Diferenţele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanţelor şi datoriilor în valută la cursuri diferite faţă de cele la care au fost înregistrate iniţial pe parcursul lunii sau faţă de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferenţe de curs valutar.

3.5. FURNIZORI ŞI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile , respectiv achizitiile de marfuri si produse precum si alte operatiuni similare efectuate.O tranzacţie în valută

trebuie înregistrată iniţial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Naţională a României, de la data efectuării operaţiunii.

Diferenţele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanţelor şi datoriilor în valută la cursuri diferite faţă de cele la care au fost înregistrate iniţial pe parcursul lunii sau faţă de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferenţe de curs valutar.

3.6. AMORTIZARE:

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

3.7. PROVIZIOANE :

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

3.8. CAPITALURILE PROPRII:

În *capitalurile proprii* sunt incluse : aporturile de capital , primele de capital, rezervele, rezultatul reportat şi rezultatul exerciţiului financiar aşa cum sunt ele prezentate în bilantul contabil.

3.9. RECUNOAŞTEREA VENITURILOR:

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacţiei să se realizeze, cand valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc şi transferul riscurilor şi 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%, influentat de cheltuielile deductibile si nedeductibile conform Codului Fiscal.

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR

Întocmirea situaţiilor financiare în coformitate cu OMFP 1802/2014 cere conducerii societăţii să facă estimări şi ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contigentate la data întocmirii situaţiilor financiare si cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

Ordinul M.F.P 1802/2014 cere ca elementele prezentate în situaţiile financiare anuale sa fie evaluate în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secţiunea PRINCIPIILE CONTABILE GENERALE, conform contabilităţii de angajament.

Astfel, efectele tranzacţiilor si altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacţiile si evenimentele se produc (si nu pe măsura ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit) şi sunt înregistrate în contabilitate şi raportate în situaţiile financiare ale perioadelor aferente.

3.12.PERMANENŢA METODELOR

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

Anexa nr.VII

INFORMAŢII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanţului

Imobilizari

În anul 2019 au avut loc următoarele mişcări în structura activelor:

Lei

Elemente de active	Valoarea bruta			
	Sold initial	Cresteri	Reduceri	Sold final
	1	*2*	*3*	*4=1+2-3*
Imobilizari necorporale	207.708	1.264	21.966	**187.006**
Imobilizari corporale	29.140.524	6.587.495	2.284.099	**33.443.920**
Imobilizari financiare	19.000	0	0	**19.000**
TOTAL	**29.367.232**	**6.588.759**	**2.306.065**	**33.649.926**

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold initial	Cresteri	Ajustari	Sold final
	5	*6*	*7*	*8=5+6-7*
Imobilizari necorporale	45.365	5.854	0	51.219
Imobilizari corporale	16.586.878	788.806	186.047	17.189.637
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	**16.632.243**	**794.660**	**186.047**	**17.240.856**

Până la 31.12.2019, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de **6.588.759** lei, astfel:

- Imobilizări necorporale: **1.264** lei
- Imobilizări corporale **6.587.495** lei, din care :
  - ✓ Constructii : 2.391.390 lei
  - ✓ Instalaţii tehnice şi maşini : 2.082.640 lei
  - ✓ Alte mijloace fixe : 15.413 lei
  - ✓ Imobilizari corporale in curs de executie : 2.098.052 lei
- Imobilizari financiare **0** lei

De asemenea, au fost înregistrate ieşiri de active în sumă totală de **2.306.065** lei, localizate la:

- Imobilizări necorporale: **21.966** lei
- Imobilizări corporale **2.284.099** lei, din care :
  - ✓ Constructii : 0 lei

- ✓ Instalaţii tehnice şi maşini : 186.047 lei
- ✓ Imobilizari corporale in curs de executie : 2.098.052 lei

➢ Imobilizari financiare **0** lei

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

Imobilizările corporale si 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 01.01.2019	**6.536.562**	**14.929.433**	**7.180.266**	**234.071**	**260.192**	**207.708**	**29.348.232**
intrări în cursul anului	2.391.390	2.082.640	0	15.413	2.098.052	1.264	6.588.759
Iesiri in curs an	0	186.047	0	0	2.098.052	21.966	2.306.065
sold la 31.12.2019	**8.927.952**	**16.826.026**	**7.180.266**	**249.484**	**260.192**	**187.006**	**33.630.926**
Amortizare la :							**0**
Sold la 01.01.2019	**4.948.169**	**11.404.640**	**0**	**234.069**	0	**45.365**	**16.632.243**
intrări în cursul anului	172.234	616.250	0	322	0	5.854	794.660
Iesiri in curs an	0	186.047	0	0	0	0	186.047
la 31.12.2019	**5.120.403**	**11.834.843**	**0**	**234.391**	**0**	**51.219**	**17.240.856**
01.01.2019	1.588.393	3.524.793	7.180.266	2	260.192	162.343	**12.715.989**
31.12.2019	3.807.549	4.991.183	7.180.266	15.093	260.192	135.787	**16.390.070**

Imobilizările financiare :

lei

	IMOBILIZARI FINANCIARE
Valoare de inventar	
Sold la 01.01.2019	19.000
intrări în cursul anului	0
Iesiri in cursul anului	0
sold la 31.12.2019	19.000

Soldul imobilizărilor financiare la 31.12.2019 reprezintă o garantie pentru OMV Romania.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2019 stocurile societăţii au insumat: **18.501.135 lei**, comparativ cu **18.368.004 lei** la inceputul anului, in crestere cu 133.131 lei (0,72%).

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

Lei

Nr. crt.	EXPLICAŢIE	Stoc la 01.01.2019	Stoc la 31.12.2019	Diferente 12.2019-01.2019
1	Materii prime şi materiale	2.045.335	1.996.140	-49.195
	- procent in total stocuri	**11,14**	**10,79**	
2	Obiecte de inventar	593.842	570.052	-23.790
	- procent in total stocuri	**3,23**	**3,08**	
3	Produse in curs de executie	8.300.662	8.971.371	670.709
	- procent in total stocuri	**45,19**	**48,49**	
4	Produse finite si produse reziduale	4.765.960	4.234.164	-531.796
	- procent in total stocuri	**25,95**	**22,89**	
5	Semifabricate	2.370.982	2.432.793	61.811
	- procent in total stocuri	**12,91**	**13,15**	
6	Materiale si produse aflate la terti	83.422	126.709	43.287
	- procent in total stocuri	**0,5**	**0,7**	
7	Ambalaje	175.002	155.115	-19.887
	- procent in total stocuri	**0,95**	**0,84**	
8	Avansuri pentru cumparari de marfuri	32.799	14.792	-18.008
	- procent in total stocuri	**0,18**	**0,08**	
	TOTAL	**18.368.004**	**18.501.135**	**133.131**
	% totala	**100,0**	**100,0**	0

Ponderea in cadrul stocurilor o detin produsele in curs de executie (48,49%), produsele finite si produse reziduale (22,89%), semifabricate (13,15%), materii prime si materiale (10,79%), etc.

3. SITUAŢIA CREANŢELOR :

La 31.12.2019, creanţele au însumat 9.244.230 lei dupa cum urmeaza:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2019		
	total	sub 1 an	peste 1 an
	1	*2*	*3*
TOTAL din care :	**9.244.230**	**7.717.763**	**1.526.467**
Clienti	6.399.806	4.873.339	1.526.467
TVA neexigibila	103.043	103.043	0
TVA de recuperat	196.729	196.729	0
Decontari in curs de clarificare	2.213.874	2.213.874	0
Alte creante sociale	330.777	330.777	0

Ponderea in total creante o reprezinta clientii (69,23%), decontari in curs de clarificare (23,95%).

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii şi modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUAŢIA DATORIILOR :

La 31.12.2019 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 48.776.051 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 2.484.235 lei (4,85%).

Situatia datoriilor in lei se prezinta astfel :

lei

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2019			
	Total	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
	1	2	3	4
TOTAL din care :	**48.776.051**	**48.776.051**	**0**	**0**
Furnizori	15.112.208	15.112.208	0	**0**
Furnizori facturi nesosite	489.294	489.294	0	0
Clienti creditori	876.780	876.780	0	0
Datorii in legatura cu personalul	1.256.974	1.256.974	0	0
Datorii bugete	30.988.079	30.988.079	0	0
Alte datorii cu institutii publice	52.716	52.716	0	0

Ponderea in volumul total al datoriilor o reprezinta datoriile catre bugete cu 63,53%, furnizorii cu 30,98%, etc.

6 . DISPONIBILITĂŢI BĂNEŞTI:

Disponibilitatile banesti la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 totalizează 2.103.375 lei, faţă de 2.175.555 lei, inregistrându-se o scadere de 72.180 lei (3,32%).

7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea la 31.12.2019 are provizioane si deprecieri in urmatoarea structura:

Lei

Nr. crt.	DENUMIRE PROVIZION	SOLD LA 1.01.2019	Majorari	Reduceri	SOLD LA 31.12.2019
1	**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:**	**4.319.970**	**0**	**0**	**4.319.970**
a	Provizion pt litigii	1.047.332	0	0	1.047.332
b	Provizioane disponibilizari personal	1.085.460	0	0	1.085.460
c	Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.187.178	0	0	2.187.178
	T O T A L	**4.319.970**	**0**	**0**	**4.319.970**

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERE

8.VENITURILE,CHELTUIELILE ŞI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului şi dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată o crestere a cifrei de afaceri cu 2,07 % .

Structura veniturilor şi a cheltuielilor pe activităţi comparativ cu anul precedent este prezentată în **Anexa II** la prezentul raport. Acestea au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independenţei exerciţiului şi necompensării.

În sinteză situaţia veniturilor, cheltuielilor şi a rezultatului financiar înregistrat în anul 2019 se prezintă după cum urmează:

Lei

Nr. crt.	EXPLICAŢIE	Realizari in perioada de raportare		2019/ 2018	2019- 2018
		31.12.2018	31.12.2019		
1	CIFRA DE AFACERI	62.948.308	64.254.003	102,07	1.305.695
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	67.404.492	69.752.764	103,48	2.348.272
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	65.534.901	69.202.639	105,60	3.667.738
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.869.591	550.125	29,42	-1.319.466
5	VENITURI FINANCIARE	2.237.479	1.784.882	79,77	-452.597
6	CHELTUIELI FINANCIARE	1.948.835	1.551.373	79,61	-397.462
7	REZULTAT FINANCIAR	288.644	233.509		-55.135
8	VENITURI TOTALE	69.641.971	71.537.646	102,72	1.895.675
9	CHELTUIELI TOTALE	67.483.736	70.754.012	104,85	3.270.276
10	REZULTAT BRUT	2.158.235	783.634	36,31	-1.374.601
11	IMPOZIT PE PROFIT	660.521	264.865	40,10	-395.656
12	REZULTAT NET	1.497.714	518.769	34,64	-978.945

Prin compararea nivelului si dinamicii elementelor din structura veniturilor se constata cresterea cifrei de afaceri cu 1.305.695 lei la 31.12.2019 fata de aceeasi perioada a anului trecut.

In sinteza situatia veniturilor si a cheltuielilor inregistrate la 31.12.2019 se prezinta dupa cum urmeaza:

- in structura contului de profit si pierdere s-a inregistrat o crestere a veniturilor totale la 31.12.2019 fata de 31.12.2018 cu 2,72% respectiv cu 1.895.675 lei, de la 69.641.971 lei la 31.12.2018 la 71.537.646 lei la 31.12.2019, iar cheltuielile totale aferente au inregistrat o crestere de 4,85% respectiv cu 3.270.276 lei de la 67.483.736 lei aferente anului 2018 la 70.754.012 lei aferente anului 2019;
- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri in suma de 69.752.764 lei si cheltuieli de exploatare de 69.202.639 lei rezultand un profit din exploatare de 550.125 lei;
- din activitatea financiara societatea a realizat un volum de venituri de 1.784.882 lei si cheltuieli financiare de 1.551.373 lei rezultand un profit de 233.509 lei.

Pe total activitate s-a inregistrat un profit brut de 783.634 lei, care a fost diminuat cu impozitul pe profit de 264.865 lei, rezultand un profit net de 518.769 lei.

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicaţie	Mod calcul	31.12.2019 realizari		Valori optime
	I. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante / Datorii curente	29.848.740 / 48.776.051	**0,61**	>2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri / Datorii curente	11.347.605 / 48.776.051	**0,23**	0,8 - 1,5
	II. INDICATORI DE GESTIUNE				
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta / Stoc mediu global	64.254.003 / 18.434.570	**3,49**	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 / Cifra de afaceri neta	18.434.570 * 365 / 64.254.003	**104,72**	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 365 / Cifra de afaceri neta	8.515.478 *365 / 64.254.003	**48,37**	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta / Active imobilizate	64.254.003 / 16.409.070	**3,92**	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelo totale	Cifra de afaceri neta / Active totale	64.254.003 / 46.260.274	**1,39**	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365 / Cifra de afaceri neta	14.730.528 *365 / 64.254.003	**83,68**	valoare mai mica II.3
	III. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare * 100 / Active totale	550.125 * 100 / 46.260.274	**1,19**	
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net * 100 / Active totale	518.769 * 100 / 46.260.274	**1,12**	
3	Rata profitului brut	Profit brut * 100 / Cifra de afaceri neta	783.634 * 100 / 64.254.003	**1,22**	
4	Rata rentabulităţii veniturilor	Profit brut x 100 = / Venituri totale perioada	783.634 * 100 / 71.537.646	**1,10**	
6	Rezultatul net per actiune	Profit net / Numar actiuni	518.769 / 4.924.023	**0,11**	
7	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net x 100 = / Cifra de afacei	518.769 * 100 / 64.254.003	**0,81**	
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri x 100 = / Total cheltuieli	71.537.646 * 100 / 70.754.012	**101,11**	

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidităţii curente = active curente/ datorii curente = 0,61

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

1.2.Indicatorul lichiditatii imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente = 0,23

Acest indicator este numit şi test acid şi arată posibilitatea societăţii de a-şi acoperi datoriile curente din creanţele şi disponibilităţile care sunt active uşor realizabile care nu mai necesită alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este mic, în aceste condiţii societatea va apela la stocuri pentru transformarea acestora in disponibilităţi .

2. Indicatorii de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotaţie a stocurilor este 3,49 zile, numărul zilelor de stocare este de 105 zile, furnizorii sunt platiţi la un număr de 84 zile, mai mare decât are loc încasarea creantelor, clienţii se încasează într-un interval de circa 48 zile. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

3. *Indicatorii de profitabilitate*

Exprimă eficienta entităţii în realizarea de profit din resursele disponibile . Din analizele efectuate s-a costatat că entitatea are posibilitatea obţinerii de profit din resursele disponibile, iar capacitatea acoperirii cheltuielilor cu venituri este de 101,11 ori mai mare.

10.VOLUMUL ŞI EVOLUŢIA CIFREI DE AFACERI

lei

INDICATORUL	31.12.2018	31.12.2019	2019/2018
1. CIFRA DE AFACERI NETA	62.948.308	64.254.003	102,07

Cifra de afaceri a anului 2019, în valoare totală de 64.254.003 lei provine din desfăşurarea următoarelor activităţi:

Lei

Explicaţie	31.12.2019	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	**64.254.003**	**100,00**
Venituri din vanzarea produselor finite 701	63.619.211	**99,01**
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	**0,00**
Venituri din vanzari produse reziduale 703	0	**0,00**
Venituri din Lucrari executate 704	563.917	**0,88**
Venituri din redevente chirii 706	34.758	**0,05**
Venituri din activitati diverse 708	36.117	**0,06**
Venituri din reduceri comerciale 709	0	
Total venituri prod vanduta	**64.254.003**	**100,00**
Venituri vanzari marfuri 707	0	**0,00**

11.VOLUMUL ŞI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea, la 31.12.2019 a inregistrat impozit pe profit in suma de 264.865 lei.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

12.STRUCTURA ŞI EVOLUŢIA NUMĂRULUI DE SALARIAŢI

Nr.mediu la 31.12.2018	Nr. mediu la 31.12.2019	Diferente
919	932	+13

13.STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA 31.12.2019

La data de 31.12.2019, capitalul social al societatii, subscris si varsat a fost de 12.310.057,50 lei, inpartit in 4.924.023 actiuni, avand valoarea nominala de 2,5 lei.

Structura acţionariatului se prezintă astfel :

Nr crt	Nume şi prenume actionari	Nr actiuni	Valoare actiune	Valoare totala RON	% capital
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
1	Statul român reprez. de Ministerul Economiei	**3.887.901**	2.5	**9.719.752,50**	78,96
2	CN ROMARM	**1.036.122**	2.5	**2.590.305,00**	21,04
	TOTAL	**4.924.023**	2.5	**12.310.057,50**	100.00

14.CONDUCEREA SOCIETĂŢII:

Conducerea societăţii conform statutului:

- Adunarea generală a acţionarilor care in conformitate cu legislatia romaneasca in vigoare si actul constitutiv al S.C FABRICA DE ARME CUGIR S.A decide asupra actvităţii societăţii si asigură politica economică si comercială.
- Societatea se afla in procedura de administrare speciala, fiind supravegheata din punct de vedere economico-financiar de un administrator special in persoana dlui. MURG CORNEL .
- Consiliul de Administratie este format din trei membri, dintre care unul este presedinte:
  - DOBRA VIOREL DAN (incetare mandat in data de 25.02.2019)
  - FLOREA DIANA IOANA (incetare mandat in data de 12.01.2020)
  - RADU ION (incetare mandat in data de 11.07.2019)
  - CONTAN NICOLAE (incetare mandat in data de 12.01.2020)
  - CROITORU CONSTANTIN (incetare mandat in data de 12.01.2020)
  - SUCIU HOREA (incetare mandat in data de 13.01.2020)
  - BOTEZAN VASILE (incetare mandat in data de 13.01.2020)
  - SAMOILESCU SILVIU (incetare mandat in data de 13.01.2020)
- Conducerea executiva in anul 2019 a fost formata din :
  - Director General-Ing. Mihailesc Nicolae
  - Director General Adjunct-Ing. Mihailescu Nicolae
  - Director Producţie-Ing.Borza Octavian
  - Director Economic-Ec.Cutean Mirela
  - Director Logistica-Ing. Popa Doru Daniel
  - Inginer Şef Cercetare-Dezvoltare-Ing. Duma Gratian

- Inspector Şef Calitate-Ing.Simu Mircea

Incepand cu 15.01.2020 prin Hotararea CA nr.1/15.01.2020, Dl. Ing Duma Gratian a fost numit Director General.

15. ÎNTOCMIREA SITUAŢIILOR FINANCIARE, EVIDENŢA CONTABILĂ:

Situaţiile financiare pe anul 2019, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii ,conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr. 1802/2014 şi alte reglementări în vigoare.

Evidenţa contabilă reflectă cronologic şi sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative.

Există concordanţă între contabilitatea sintetică şi cea analitică.

Se întocmesc lunar balanţe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidenţa analitică.

Situaţiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanţa sintetică întocmită la 31.12.2019.

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

Societatea utilizează în evidenţa contabilă un program informatic corespunzător.

Gestiunile de valori materiale sunt organizate funcţie de natura acestora pe categorii şi locuri de depozitare.

Pentru elementele de patrimoniu sunt stabilite responsabilităţi gestionare.

Potrivit Deciziei nr. 650/18.12.2019 emisă de conducerea societăţii s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare şi la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2019. Rezultatele inventarierii au fost aprobate, fiind cuprinse în evidenţele contabile care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare pentru exercitiul financiar 2019.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Nu avem cunoştinţă de evenimente ulterioare datei bilanţului care să influenţeze situaţiile financiare ale anului 2019.

În concluzie în opinia noastră, conturile anuale prezintă de o manieră fidelă în toate aspectele semnificative situaţia financiară a societăţii la 31 Decembrie 2019, în conformitate cu normele naţionale şi sunt conforme cu prevederile legale si statutare.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: EVAL EXPERT SRL
Registrul Public Electronic: FA8

In numele
S Eval Expert SRL
Pitesti, str. Dumbravei nr.10

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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: STĂNESCU NICULINA
Registrul Public Electronic: AF3961

Auditor,
Stanescu Niculina
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul **3961**

Pitesti, 15.04.2020

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