

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

S.C. U.M. SADU S.A

RAPORT DE AUDIT ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

încheiate la 31. 12. 2013

S.C. U.M. SADU 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 ,

Membra a Camerei Consultanților Fiscali , autorizație nr 308/2008

31 MARTIE 2014

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

CATRE
ADUNAREA GENERALA A ACŢIONARILOR
S.C. U.M. SADU S.A

Raport de audit

Am auditat situațiile financiare ale S.C. U.M.SADU S.A. la data de 31 decembrie 2013, compuse din bilanț (cod 10), 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 31.12.2013 ale S.C. U.M. SADU S.A. se caracterizează prin datele următoare :

-Total Activ **148.206.303** lei ;
-Capitaluri proprii negative....**62.758.747** lei ;
-Cifra de afaceri neta..... **41.059.879** lei ;
-Rezultatul net (pierdere).. **18.935.264** lei ;

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă situațiilor financiare încheiate la 31.12.2013 în conformitate cu Legea contabilitatii nr 82/1991 republicata cu modificările ulterioare si Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.

Responsabilitatea auditorului

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

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

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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

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

Raportul administratorilor S.C. U.M. SADU S.A pentru exercițiul financiar 2013 cuprinde o prezentare fidelă a dezvoltării și performanțelor firmei și a poziției sale financiare, un program de măsuri pentru reducerea și recuperarea pierderii contabile cât și un program de restructurare a societății și a continuității activității.

În sinteză pentru anul 2013 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 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.
- Administrația a realizat inventarierea generală a patrimoniului, potrivit deciziei nr. 275/20.11.2013, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.
- Deși există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite nu permite întotdeauna furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății, impunându-se îmbunătățirea acestora.
- Entitatea nu are organizat auditul intern în baza Legii nr. 672/2002 privind auditul public intern iar auditorul recomandă Conducerii societății să ia măsuri pentru organizarea acestuia în conformitate cu prevederile legale.
- Activitatea controlului intern și a controlului financiar de gestiune s-a desfășurat în cadrul Biroului control intern, compartiment organizat și subordonat Directorului General.
- Conducerea societății a furnizat toate explicațiile și informațiile cerute.
- Față de începutul anului activul de bilanț a cunoscut o scădere cu 6,01 % respectiv cu 9.482.617 lei de la 157.688.920 lei la 31.12.2012, la 148.206.303 lei la 31.12.2013, pe seama activelor imobilizate cu 1.942.828 lei (1,86%) și circulante cu 7.539.789 lei (14,17%). La postul de bilanț pasiv se evidențiază o creștere negativă a capitalurilor proprii cu 19.159.324 lei (43,94%) de la 43.599.423 lei la 31.12.2012, la 62.758.747 lei la 31.12.2013, pe seama înregistrării la 31.12.2013 a unei pierderi nete de 18.935.264 lei, a corectării erorilor din contabilitate în suma de 224.060 lei.
- Cifra de afaceri netă la 31.12.2013 a crescut față de cea din anul precedent cu 256,27% atât pe seama creșterii atât a veniturilor realizate din producția vândută de la 11.379.297 lei la 31.12.2012 la 40.729.740 lei la 31.12.2013, cât și a veniturilor din vânzarea marfurilor de la 145.553 lei la 31.12.2012 la 330.139 lei la 31.12.2013.
- În structura contului de profit și pierdere la 31.12.2013, veniturile de exploatare au crescut cu 3.738.411 lei (10,58%) de la 35.339.946 lei la 31.12.2012 la 39.078.357 lei la 31.12.2013, cheltuielile aferente au crescut cu 10.704.836 lei (22,36%), de la

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

47.871.100 lei la 31.12.2012 la 58.575.936 lei la 31.12.2013, fapt care a condus la realizarea unei pierderi din exploatare de 19.497.579 lei, mai mare fata de pierderea realizata in anul precedent cu 6.966.425 lei (55,59%).

- Contul de profit si pierderi față de anul precedent a fost influentat de o crestere a veniturilor totale cu 4.134.935 lei (11,38%) de la 36.321.681 lei la 31.12.2012 la 40.456.616 lei la 31.12.2013 inferioara cresterii cheltuielilor totale cu 10.998.152 lei (22,73%) de la 48.393.728 lei la 59.391.880 lei la 31.12.2013, realizandu-se pe total activitate o pierdere neta de 18.935.264 lei, mai mare fata de cea din anul precedent cu 6.863.217 lei (56,85%).
- Fata de cele prezentate , auditorul recomanda Conducerii executive si Consiliului de Administratie un plan de masuri mult mai detaliat, in vederea reducerii capitalurilor negative si gasirea de solutii pentru cresterea programului de productie. De asemenea, este necesara adoptarea Programului de re tehnologizare a activitatii, cat si a unui plan de restructurare, in vederea urmaririi permanente a masurilor stabilite, care vor trebui sa conduca la cresterea activitatii de productie, reducerea arieratelor catre bugetul general consolidat al statului, cat si reducerea pierderilor inregistrate.

Baza pentru opinia cu rezerve

- La 31.12.2013 capitalurile proprii negative au crescut cu 19.159.324 lei (43,94%) fata de inceputul anului, datorita inregistrarii a unei pierderi nete de 18.935.264 lei, a corectarii erorilor din contabilitate in suma de 224.060 lei. Capitalul propriu negativ denota un grad de indatorare foarte mare al firmei, imposibilitatea acesteia de a-si achita datoriile din fonduri proprii, astfel punandu-se problema si continuitatii activitatii.
- Societatea nu a inregistrat la sfarsitul anului aportul de capital subscris si varsat primit de la Ministerul Economiei.
- Referitor la modul de desfasurare si valorificare a inventarierii s-a constatat ca procesele verbale privind rezultatele inventarierii nu au fost valorificate; se gasesc materiale inregistrate eronat; plusuri de inventar la mijloacele fixe care au fost casate in anii precedenti nu au fost dezmembrate; mijloace fixe vandute de catre Ministerul Finantelor Publice in perioada 2007-2008 nu au fost scazute din evidentele contabile; gestiunea „Receptie Militara” nu a fost inventariata deoarece nu s-a identificat gestionarul.
- Societatea nu a realizat la 31.12.2013 confirmarea soldurilor privind „subventiile pentru investitii” la organele abilitate.

Opinia cu rezerve

In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in paragraful aferent Bazei pentru opinia cu rezerve, situatiile financiare prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a Uzinei Mecanica Sadu SA la data de 31.12.2013, performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie aferente exercitiului incheiat la 31.12.2013, in conformitate cu OMFP 3055/2009 pentru aprobarea

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

*Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările
ulterioare*

Utilizare raport

Acest raport intocmit în forma scurta este utilizat exclusiv în vederea depunerii
situatiilor financiare ale societății, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2013 la
Ministerul Finantelor Publice si alte organe abilitate.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L

Director
Ciprian MIHAILESCU


Auditor financiar
Ciprian MIHAILESCU


Data raportului: 31 MARTIE 2014

Pitești, str.Dumbravei, nr.10

Întocmit,
Ec. Ionela MARICA



S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S.C. U.M. SADU S.A la data de 31 decembrie 2013, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2013 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2013 ;
- III- Situația modificări capitalurilor proprii la 31 decembrie 2013;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2013.

Anexa nr I

BILANT CONTABIL LA 31.12.2013

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31.12.2012	31.12.2013	2013/ 2012	2013-2012
I	TOTAL ACTIV	157.688.920	148.206.303	93,99	-9.482.617
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	104.463.646	102.520.818	98,14	-1.942.828
	· Imobilizări necorporale				
	· Imobilizări corporale	104.460.046	102.516.218	98,14	-1.943.828
	· Imobilizări financiare	3.600	4.600	127,78	1.000
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	53.225.274	45.685.485	85,83	-7.539.789
	· Stocuri	47.115.317	37.774.543	80,17	-9.340.774
	· Creanțe	5.880.092	7.684.411	130,69	1.804.319
	· Investiții financiare pe termen scurt	48.930	122.800	250,97	73.870
	· Casa și conturi de bănci	180.935	103.731	57,33	-77.204
3	CHELTUIELI ÎN AVANS				
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	187.573.628	198.444.551	105,80	10.870.923
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	13.447.059	7.900.306	58,75	-5.546.753
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	174.126.569	190.544.245	109,43	16.417.676
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-134.348.354	-152.759.066	113,70	-18.410.712
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-29.884.708	-50.238.248	168,11	-20.353.540
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN				
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	21.606	21.606	100,00	0
9	VENITURI ÎN AVANS	13.693.109	12.498.893	91,28	-1.194.216
	Subvenții pentru investiții	13.693.109	12.498.893	91,28	-1.194.216

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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

**Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2013,
la S.C. U.M SADU S.A**

	Venituri înregistrate în avans				
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	19.915.573	19.915.573	100,00	0
	* Nevărsat				
	* Vărsat	19.915.573	19.915.573	100,00	0
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	68.466.123	68.466.123	100,00	0
13	REZERVE	310.220	310.220	100,00	0
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				
	Sold debtor	120.219.292	132.515.399	110,23	12.296.107
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	Sold creditor				
	Sold debtor	12.072.047	18.935.264	156,85	6.863.217
16	REPARTIZAREA PROFITULUI				
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-43.599.423	-62.758.747	143,94	-19.159.324
18	Datorii totale	187.573.628	198.444.551	105,80	10.870.923
II	TOTAL PASIV	157.688.920	148.206.303	93,99	-9.482.617

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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2013

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2013/ 2012	2013- 2012
		31.12.2012	31.12.2013		
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	11.524.850	41.059.879	356,27	29.535.029
2	VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL 1+3+4+5:	35.339.946	39.078.357	110,58	3.738.411
	a.- productia vanduta	11.379.297	40.729.740	357,93	29.350.443
	b.- venituri din vânzarea mărfurilor	145.553	330.139	226,82	184.586
	c.- venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri				0
3	Variația stocurilor				0
	sold creditor	18.099.696		0,00	-18.099.696
	sold debitor		7.405.062		7.405.062
4	Productie realizata de entitate	142.665		0,00	-142.665
5	Alte venituri din exploatare	5.572.735	5.423.540	97,32	-149.195
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	47.871.100	58.575.936	122,36	10.704.836
	Cheltuieli materiale(ct 601-607+...608)	11.770.146	18.920.031	160,75	7.149.885
	Cheltuieli cu marfurile	570.556	255.807	44,83	-314.749
	Cheltuieli cu personalul	20.408.545	22.066.377	108,12	1.657.832
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	2.030.993	1.832.303	90,22	-198.690
	Ajustari de valoare privind activele circulante	337.085		0,00	-337.085
	Alte cheltuieli din exploatare				
	Cheltuieli prestatii externe	1.137.461	1.318.454	115,91	180.993
	Cheltuieli cu impozite si taxe	970.118	572.771	59,04	-397.347
	Cheltuieli cu despagubiri, donatii,cedari active	10.646.196	13.610.193	127,84	2.963.997
	Ajustari privind provizioanele				
	AJUSTARI VALOARE PENTRU :				
	Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor				
	Provizioane privind activele circulante				
	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli				
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-12.531.154	-19.497.579	155,59	-6.966.425
8	VENITURI FINANCIARE	981.735	1.378.259	140,39	396.524
9	CHELTUIELI FINANCIARE	522.628	815.944	156,12	293.316
10	REZULTAT FINANCIAR - pierdere	459.107	562.315	122,48	103.208
11	VENITURI EXTRAORDINARE	0	0		
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0		
13	REZULTAT EXTRAORDINAR	0	0		
14	VENITURI TOTALE	36.321.681	40.456.616	111,38	4.134.935
15	CHELTUIELI TOTALE	48.393.728	59.391.880	122,73	10.998.152
16	REZULTAT BRŪT	-12.072.047	-18.935.264	156,85	-6.863.217
17	IMPOZIT PE PROFIT	0	0		
18	REZULTAT NET	-12.072.047	-18.935.264	156,85	-6.863.217

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 consultanta fiscala membra a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

Anexa nr. III

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2013**

Lei

Nr. crt	Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2013
1	Capital subscris neversat				0
2	Capital subscris versat	19.915.573			19.915.573
3	Prime de capital				0
4	Rezerve din reevaluare	68.466.123			68.466.123
5	Rezerve legale				0
6	Alte rezerve	310.220			310.220
7	Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare				0
8	Rezultat reportat	-120.219.292		12.296.107	-132.515.399
9	Rezultatul exercițiului	-12.072.047	-18.935.264	-12.072.047	-18.935.264
10	Repartizarea profitului	0			0
	Total (1+2+3+4+5+6+7+8+9-10)	-43.599.423	-18.935.264	224.060	-62.758.747

La 31.12.2013 a avut loc o creștere negativă a capitalurilor proprii cu 19.159.324 lei, din cauza înregistrării la 31.12.2013 a unei pierderi nete de 18.935.264 lei și a corectării erorilor din contabilitate în suma de 224.060 lei.

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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2013**

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	31.12.2012	31.12.2013
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	-12.072.047	-18.935.264
(+) Amortiz. si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per.	2.030.993	1.832.303
(-) Variatia stocurilor	-16.231.982	9.340.774
(-) Variatia creantelor	2.052.909	-1.804.319
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	2.978.724	-5.546.753
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	-21.241.403	-15.113.259
(-) Variatia activelor imobilizate	3.382.570	110.525
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	3.382.570	110.525
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	22.045.756	16.417.676
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	22.045.756	16.417.676
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-4.251.770	-1.418.276
(-) Variatia altor elemente de activ	37.998	-73.870
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-4.213.772	-1.492.146
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	-26.849	-77.204
Disp. la inceput perioada	207.784	180.935
Disp. la sfarsit perioada	180.935	103.731

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 consultanta fiscala membra a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
1	Imobilizari - Total	104.463.646	102.520.818	98,14%
2	Capital propriu - Total	-43.599.423	-62.758.747	143,94%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate			
3	Fond rulment net	-148.063.069	-165.279.565	111,63%
4	Stocuri	47.115.317	37.774.543	80,17%
5	Creante	5.929.022	7.807.211	131,68%
6	Cheltuieli in avans	0	0	#DIV/0!
7	Obligatii nefinanciare	187.573.628	198.444.551	105,80%
8	Venit in avans	13.693.109	12.498.893	91,28%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	21.606	21.606	100,00%
10	Nevoia de fond de rulment	-148.244.004	-165.383.296	111,56%
11	Trezorerie	180.935	103.731	57,33%
12	Casa si banci	180.935	103.731	57,33%
13	Capitaluri imprumutate	187.573.628	198.444.551	105,80%
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	187.573.628	198.444.551	105,80%
14	Total capital investit ,	-43.599.423	-62.758.747	143,94%
	din care :			
	→ Active imobilizate	104.463.646	102.520.818	98,14%
	→ N.F.R.	-148.244.004	-165.383.296	111,56%
	→ Trezorerie	180.935	103.731	57,33%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	180.935	103.731	57,33%

In concluzie se aprecieaza ca la data de 31.12.2013 trezoreria neta a inregistrat o scadere cu 42,67%, respectiv 77.204 lei , fata de inceputul anului.

De asemenea, din tabelul de mai sus, rezulta un fond de rulment net calculat negativ, iar nevoia de fond de rulment este tot negativa, urmare a pierderilor contabile inregistrate din anii precedenti, cat si a volumului mare de obligatii nefinanciare existente la 31.12.2013.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

REGULI ȘI METODE DE CONTABILE

1. Informații generale

S.C. U.M. SADU S.A. este persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul societății, fiind filială C.N. ROMARM S.A. Societatea Comercială "U.M. SADU S.A.", funcționează în baza **HG 979/2000**, modificată și completată cu HG 952/2001, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J18/330/28.12.2001 având codul de identificare fiscală **RO 14373832**.

În conformitate cu statutul societății, **obiectul de activitate** al acesteia îl constituie fabricarea armamentului și muniției.

Capitalul social subscris al S.C. U.M. SADU S.A. la 31.12.2013 este de 19.915.572,5 lei, integral versat, este împartit în 7.966.229 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune și este deținut de C.N. ROMARM S.A. în proporție de 86,44% și de Ministerul Economiei în proporție de 13,56%.

Datele de identificare ale entității sunt:

- Sediul Str. Parangului, Nr. 59, Loc. Bumbesti-Jiu, Jud. Gorj – ROMÂNIA
- Înregistrare la Registrul Comerțului J18/330/28.12.2001
- Cod de Identificare Fiscală RO 14373832
- Obiectul principal de activitate al S.C. U.M. SADU S.A. este reprezentat de:
cod CAEN – 2540 – **Fabricarea armamentului și muniției**

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.3055/2009 cu modificările ulterioare, societatea a aplicat Reglementările contabile conforme cu directivele europene.

3. Politici contabile semnificative :

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

3.1. IMOBILIZĂRI:

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

Pentru imobilizările de natura construcțiilor și terenurilor ultima reevaluare a fost efectuată la data de 31.12.2012. Imobilizările corporale, aparținând societății sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viață ale acestora. Mijloacele fixe intrate sunt înregistrate la costul istoric. Costurile întreținerii, reparațiilor și înlocuirii

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

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 puțin ajustările cumulate de valoare.

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

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

3.2.STOCURI :

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

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 diferente de curs valutar.

La finele fiecărei luni, diferentele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat 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 diferente de curs valutar, dupa caz.

3.4.CLIEȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:

In contabilitatea clientilor se inregistreaza operatiunile privind vanzarile, respectiv livrarile de marfuri si produse precum si alte operatiuni similare efectuate. O tranzacție în

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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:

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumparările , 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 revină, întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat. Veniturile realizate conform obiectului de activitate sunt recunoscute în perioada la care se referă.

3.10.IMPOZITUL PE PROFIT :

Societatea la 31.12.2013 a înregistrat pierdere și nu a calculat impozit pe profit.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRIILOR

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

Ordinul M.F.P. 3055/2009 cere ca elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secțiunea PRINCIPIILE CONTABILE GENERALE, conform contabilității de angajament.

Astfel, efectele tranzacțiilor și altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente

3.12. PERMANENȚA METODELOR

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

S.C. EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

Imobilizari

În anul 2013 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	0	0	0	0
Imobilizari corporale	146.641.204	291.138	722.283	146.210.059
Imobilizari financiare	3.600	1.000	0	4.600
TOTAL	146.644.804	292.138	722.283	146.214.659

Lei

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	0	0	0	0
Imobilizari corporale	42.181.158	2.103.366	590.683	43.693.841
Imobilizari financiare				0
TOTAL	42.181.158	2.103.366	590.683	43.693.841

Până la 31.12.2013, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de **292.138 lei**, astfel:

- Imobilizari corporale : **291.138 lei**
- instalații tehnice și mașini: 291.138 lei;
- Imobilizări financiare: 1.000 lei

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în sumă totală de **722.283 lei**, localizate la:

- imobilizări corporale : **722.283 lei**
- instalații tehnice și mașini: 466.396 lei
- construcții: 5.350 lei
- terenuri: 63.963 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier :27.293 lei
- imobilizări în curs: 27.293 lei

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

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

Imobilizările corporale și necorporale:

	CLĂDIRI Construcții	APARATE, INSTALAȚII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Imobilizari corporale in curs	Imobilizari necorporale	TOTAL
Valoare de inventar							
Sold la 01.01. 2013	31.085.228	50.573.620	63.651.500	984.888	345.968	0	146.641.204
intrări în cursul anului		291.138	0				291.138
iesiri în curs an	5350	466.396	63.963	159.281	27.293		722.283
sold la 31.12.2013	31.079.878	50.398.362	63.587.537	825.607	318.675	0	146.210.059
Amortizare la :							0
Sold la 01.01. 2013	17.644.024	23.837.770	0	699.364	0	0	42.181.158
intrări în cursul anului	580.778	1.461.472	0	61.116	0		2.103.366
iesiri în curs an	5350	466.396	0	118.937			590.683
la 31.12.2013	18.219.452	24.832.846	0	641.543	0		43.693.841
valoarea rămasă la :							
01.01.2013	13.441.204	26.735.850	63.651.500	285.524	345.968		104.460.046
31.12.2013	12.860.426	25.565.516	63.587.537	184.064	318.675		102.516.218

La 31.12.2013, entitatea detine in patrimoniu active corporale si necorporale la valoarea neta de 102.516.218 lei.

Imobilizările financiare :

La 31.12.2013 societatea inregistreaza imobilizari financiare in suma de 4.600 lei constand in constituirea unor garantii solicitate de clienti.

	IMOBILIZARI FINANCIARE
Valoare de inventar	
Sold la 01.01. 2013	3.600
intrări în cursul anului	1.000
iesiri în curs an	0
sold la 31.12.2013	4.600

Referitor la inventarierea mijloacelor fixe,s-au constatat urmatoarele:

- la sectia munitie au rezultat plusuri de inventar la masini si utilaje care au fost casate (masina de control, slefuitor, masina de gaurit, polizor, masina strunjit) din anii precedenti, insa nu au fost dezmembrate;

S.C. EVAI. EXPERT S.R.L. Pitești

- la sectia mecano-energetic a rezultat plus de inventar (masina de frezat, cuptor uscare, grup diese electric cu turbina);
- nu au fost scazute din evidentele contabile mijloace fixe vandute de catre Ministerul Finantelor Publice in anul 2007;
- mijloace fixe constatate plus de inventar la sectia pirotehnica sadu 2 (polizor dublu, masina de indreptat, masina de ascutit, cuptor rocopt, etc.)

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2013 stocurile societății au insumat **37.774.543 lei**, in scadere cu **9.340.774 lei** față de începutul anului (19,83%).

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

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 01.01.2013	Stoc la 31.12.2013	Diferente 12.2013-01.2013
1	Materii prime și materiale	3768742	4500485	731743
	- procent in total stocuri	8,00	11,91	
2	Obiecte de inventar	111645	221335	109691
	- procent in total stocuri	0,24	0,59	
3	Produce in curs de executie	6973951	8678472	1704521
	- procent in total stocuri	14,80	22,97	
4	Produce finite	35643273	24055838	-11587435
	- procent in total stocuri	75,65	63,68	
5	Produce reziduale	35924	18316	-17608
	- procent in total stocuri	0,08	0,05	
6	Materiale si produse aflate la terti	33047	0	-33047
	- procent in total stocuri	0,1	0,0	
7	Marfuri	86809	84091	-2718
	- procent in total stocuri	0,18	0,22	
8	Ambalaje	101287	88274	-13013
	- procent in total stocuri	0,21	0,23	
9	Tva neex pt marfa cu amanuntul	15173,83	14542	-631,83
	- procent in total stocuri	0,03	0,04	
10	Avansuri pentru cumparari de marfuri	375812	142274	-233538
	- procent in total stocuri	0,80	0,38	
	TOTAL	47115317	37774543	-9340774
	% totala	100,0	100,0	0

Ponderea principala in total stocuri o detin produsele finite cu 63,68 %, produse in curs de executie 22,97%, materii prime și materiale cu 11,91% etc.

Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2013 evidentiaza o durata de rotatie a stocurilor de 0,7 si un numar de zile de stocare de 377,31.

Referitor la modul de desfasurare si valorificare a inventarierii s-a constatat urmatoarele:

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

- la gestiunea 66 „Produse speciale intern”, gestiunea 681 „Produse speciale export”, a rezultat un plus de inventar la produsul 1118 etalon de 80 de bucati;
- la gestiunea 23 „Materiale magazie investitii” au fost inregistrate eronat materiale;

3.SITUAȚIA CREAMTELOR :

La 31.12.2013, creanțele la valoarea netă au însumat 9.380.965 lei, prezentandu-se astfel:

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2013 (col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL din care :	9.380.965	9.380.965	0
Cienti	2.969.704	2.969.704	
Cienti facturi de intocmit	1.607	1.607	
Avansuri acordate personalului	2.303	2.303	
Alte creante in legatura cu personalul	338.325	338.325	
Alte creante sociale	214.570	214.570	
TVA de recuperat	5.102.227	5.102.227	
TVA neexigibil	24.114	24.114	
Subventii pt restruct Nucleu baza		0	
Debitori diversi	728.060	728.060	
Decontari in curs de clarificare	55	55	

Ponderea in total creante o reprezinta TVA de recuperat 54,39%, clientii cu 31,66%, alte creante sociale cu 3,61%, etc.

Au fost create ajustari atat pentru clienții neîncasați, incerți și rău platnici au fost in suma de 1.379.743,94 lei; cat si pentru debitori diversi in suma de 316.810,28 lei.

In ce privesc celelalte creante de recuperat, recomandam persoanelor responsabile, cu sarcini de serviciu, sa urmareasca in permanenta incasarea acestora in termen.

Pentru confirmarea soldurilor existente, auditorul recomanda obtinerea tuturor extraselor de cont.

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUAȚIA DATORIILOR :

La 31.12.2013 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de **198.444.551** lei, în creștere față de începutul anului cu 10.870.923 lei (5,80%)

Situația datoriilor în lei se prezintă astfel :

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

*Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2013,
la S.C. U.M SADU S.A*

DATORII	SOLD LA 31 decembrie (col 2+3)			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care :	198.444.551	198.444.551	0	0
Furnizori	3.636.653	3.636.653		
Furnizori de imobilizari	5.445	5.445		
Furnizori facturi nesosite	553.706	553.706		
Cienti creditor	3.704.502	3.704.502		
Drepturi de personal neridicate	487	487		
Retineri din salarii	21.059	21.059		
Alte datorii in legatura cu personalul	504.282	504.282		
Contributii asigurari sociale, sanatate, somaj	57.601.271	57.601.271		
Impozit pe profit	38.500	38.500		
Tva neexigibil	311	311		
Impozit pe salarii	8.672.348	8.672.348		
Creditori diversi	5.600.290	5.600.290		
Alte datorii fata de stat	117.553.697	117.553.697		
Decontari cu asociatii privind capitalul	552.000	552.000		

Ponderea în total datorii o reprezintă alte datorii față de stat cu 59,24%, urmând contributiile de asigurari sociale, sanatate, somaj cu 29,03%, creditori diversi cu 2,82%, etc.

Fata de volumul foarte mare al datoriilor societatii fata de bugetul general consolidat al statului, inclusiv majorari si penalitati, furnizori, clienti creditor, etc, societatea are obligatia sa intocmeasca un program de masuri detaliat in vederea reducerii cat mai mult posibil a obligatiilor existente la 31.12.2013, gasirea si altor solutii pentru relansarea activitatii de exploatare.

De asemenea, auditorul recomanda conducerii executive si persoanelor responsabile din societate urmarirea in deaproape a realizarii masurilor stabilite prin programul de restructurare care este fundamentat pe baza programului de reorganizare si de re tehnologizare intocmite, urmarindu-se aprobarea lor in vederea realizarii sarcinilor stabilite.

Pentru confirmarea soldurilor existente, auditorul recomanda obtinerea tuturor extraselor de cont.

6 . DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitatile unității la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 totalizează 103.731 lei, față de 180.935 lei , inregistrându-se o scadere cu 77.204 lei (42,67 %).

Disponibilitatile in valuta existente in cont la 31.12.2013 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR .

7. AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE ȘI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

La 31.12.2013 entitatea are constituite urmatoarele provizioane si ajustari:

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.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanta fiscală membră a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

**Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2013,
la S.C. U.M SADU S.A**

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ	SOLD LA 1.01.2013	Cresteri	Reduceri	SOLD LA 31.12.2013
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:	21.606	0	0	21606
a	Provizion pt. litigii	21.606			21606
2	AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :	1.696.554	0	0	1696554
a	Ajustari pt.deprecierea creantelor clienti	1.379.744	0	0	1379744
b	Ajustari pt.deprecierea creantelor-debitori diversi	316.810			316810
TOTAL		1.718.160	0	0	1.718.160

La 31.12.2013 entitatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli din anii anteriori.

În cazul provizioanelor cat și a ajustarilor constituite pentru deprecierea clientilor neincasati în termen a debitorilor, se impun de asemenea masuri urgente împreună cu Oficiul Juridic pentru urmarirea și incasarea acestora în termen.

8. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

La 31.12.2013 entitatea a înregistrat în soldul contului suma de 12.498.893 lei în scadere fata de anul precedent cu 1.194.216 lei (8,72%).

Societatea nu a realizat la 31.12.2013 confirmarea soldurilor privind „subventiile pentru investitii” la organele abilitate.

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

8.VENITURILE,CHELTUIELILE ȘI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu circa 256,27% .

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 2013 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari în perioada de raportare		Lei	
		31.12.2012	31.12.2013	2013/ 2012	2013- 2012
1	CIFRA DE AFACERI	11.524.850	41.059.879	356,27	29.535.029
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	35.339.946	39.078.357	110,58	3.738.411
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	47.871.100	58.575.936	122,36	10.704.836

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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizație nr 308/2008.

**Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2013,
la S.C. U.M SADU S.A**

4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-12.531.154	-19.497.579	155,59	-6.966.425
5	VENITURI FINANCIARE	981.735	1.378.259	140,39	396.524
6	CHELTUIELI FINANCIARE	522.628	815.944	156,12	293.316
7	REZULTAT FINANCIAR	459.107	562.315	122,48	103.208
8	VENITURI EXTRAORDINARE				
9	CHELTUIELI EXTRAORDINARE				
10	REZULTAT EXTRAORDINAR				
11	VENITURI TOTALE	36.321.681	40.456.616	111,38	4.134.935
12	CHELTUIELI TOTALE	48.393.728	59.391.880	122,73	10.998.152
13	REZULTAT BRUT	-12.072.047	-18.935.264	156,85	-6.863.217
14	IMPOZIT PE PROFIT	0	0		
15	REZULTAT NET	-12.072.047	-18.935.264	156,85	-6.863.217

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu 29.535.029 lei la 31.12.2013 (256,27%) față de aceeași perioadă a anului trecut.

În sinteză situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2013 se prezintă după cum urmează:

- în structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2013 față de 31.12.2012 cu 11,38% respectiv 4.134.935 lei, de la 36.321.681 lei la 31.12.2012 la 40.456.616 lei la 31.12.2013, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o creștere de 22,73%, respectiv 10.998.152 lei, de la 48.393.728 lei la 31.12.2012 la 59.391.880 lei la 31.12.2013.

- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 39.078.357 lei și cheltuieli de exploatare de 58.575.936 lei, rezultând o pierdere din exploatare de 19.497.579 lei.

- din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 1.378.259 lei și cheltuieli financiare de 815.944 lei rezultând un profit de 562.315 lei.

- Pe total activitate s-a înregistrat o pierdere neta de 18.935.264 lei .

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul precedent 31.12.2012	Exercitiul curent 31.12.2013	%
1. Cifra de afaceri neta	11.524.850	41.059.879	356,27
2. Alte venituri	23.815.096	-1.981.522	-8,32
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	35.339.946	39.078.357	110,58
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	9.332.149	16.798.201	180,00
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)	2.437.997	2.121.830	87,03
5. Ch. privind marfurile	570.556	255.807	44,83
6. Ch. cu personalul	20.408.545	22.066.377	108,12
7. Amortizari si provizioane	2.368.078	1.832.303	77,38
8. Ajustarea valorii activelor circulante			
9. Ajustari privind proviz.			

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.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

Raport de audit a situațiilor financiare la 31 decembrie 2013,
la S.C. U.M SADU S.A

10. Alte ch. exploatare	12.753.775	15.501.418	121,54
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	47.871.100	58.575.936	122,36
PROFIT DIN EXPLOATARE	-12.531.154	-19.497.579	155,59

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

9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31.12.2013		Valori optime
			realizari		
	I. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	45.685.485 198.444.551	0,23	.1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	7.910.942 198.444.551	0,04	0,8 - 1,5
	II. INDICATORI DE GESTIUNE				
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	41.059.879 42.444.930	0,97	valoare maxima
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 Cifra de afaceri neta	42.444.930 41.059.879	377,31	valoare minima
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 365 Cifra de afaceri neta	2.657.420 41.059.879	23,62	valoare minima
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	41.059.879 102.520.818	0,40	valoare maxima
5	Viteza de rotatie a activelo totale	Cifra de afaceri neta Active totale	41.059.879 148.206.303	0,28	valoare maxima
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 365 Cifra de afaceri neta	3.288.777 41.059.879	29,24	valoare mai mica II.3
	III. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri x 100 = Total cheltuieli	40.456.616 59.391.880	68,12	

1. Indicatori de lichiditate

1.1. Indicatorul lichidității generale = 0,23

Valoarea recomandată acceptabilă este cuprinsă între valoarea de 1 și 3 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

1.2. Indicatorul lichidității imediate = 0,04

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 în disponibilități.

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 consultanță fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008.

2. Indicatorii de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia că viteza de rotație a stocurilor nu este satisfăcătoare, numărul zilelor de stocare este de 377,31 zile respectiv 12,58 luni, furnizorii sunt plătiți la un număr de 29,24 zile, mai mare decât are loc încasarea creanțelor, clienții se încasează într-un interval de circa 23,62 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.

10.VOLUMUL ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

lei			
INDICATORUL	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
1. CIFRA DE AFACERI	11.524.850	41.059.879	356,27

Cifra de afaceri a anului 2013, în valoare totală de 41.059.879 lei provine c... desfășurarea următoarelor activități:

Explicație	31.12.2013	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	41.059.879	100,0
Venituri din vanzari produse finite 701	40.057.630	97,6
Venituri din vanzari semifabricate 702		0,0
Venituri din vanzari produse reziduale 703	427.579	1,0
Venituri din Lucrari executate 704	131.060	0,3
Venituri din redevente chirii 706	113.471	0,3
Venituri din activitati diverse 708	0	0,0
Total venituri prod vanduta	40.729.740	99,2
Venituri vanzari marfuri 707	330.139	0,8

11.VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Societatea nu a calculat impozit pe profit datorita inregistrarii pierderii brute la sfarsitul anului.

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 consultanta fiscala membra a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

12.STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE SALARIAȚI

Nr mediu la 31.12.2012	Nr mediu la 31.12.2013	Diferente
949	938	-11

13.Structura actionariatului la 31.12.2013

Capitalul social subscris al S.C. U.M. SADU S.A. la 31.12.2013 este de 19.915.572,5 lei, integral varsat, este impartit in 7.966.229 actiuni nominative cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si este detinut de C.N. ROMARM S.A. in proportie de 86,44% si de Ministerul Economiei in proportie de 13,56%.

Societatea nu a inregistrat la sfarsitul anului aportul de capital subscris si varsat primit de la Ministerul Economiei in suma de 552.000 lei pentru finantarea obiectivelor de investitii.

14.CONDUCEREA SOCIETĂȚII:

Conducerea societății conform statutului:

- Adunarea generală a acționarilor care in conformitate cu legislatia romaneasca in vigoare si actul constitutiv al S.C. U.M SADU S.A . decide asupra activității societății si asigură politica economică si comercială.
- Ca urmare a faptului ca societatea se afla in administrare speciala si supraveghere financiara, prin Ordinul Ministrului Economiei nr. 2658/07.12.2012 a fost numit in calitate de administrator special domnul Galceava Vlad.
- Consiliul de Administratie format din trei membri:
 - IOANA MARIUS– presedinte
 - MATEI OVIDIU CATALIN– membru
 - UDROIU ION – membru
- Conducerea executiva la sfarsitul anului 2013 a fost formata din :
 - Director General - ing. STOICA GHEORGHE
 - Director Economic - ec. DITESCU ANA

15.ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ,EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2013,au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii ,conform Legii 31/1990 republicată , a Legii 82/1991 republicată , O.M.F.P.nr.3055/2009 și alte reglementări în vigoare.

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

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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 31.12.2013 .

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.

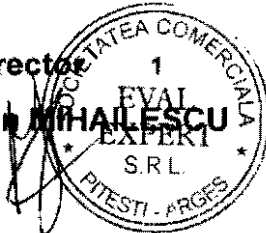
Potrivit Deciziei nr. 275/20.11.2013 emisă de conducerea societății s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare și la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2013. Rezultatele inventarierii au fost aprobate de Consilul de Administratie si inregistrate in evidenta contabila la 31.12.2013.

16 EVENIMENTE ULTERIOARE:

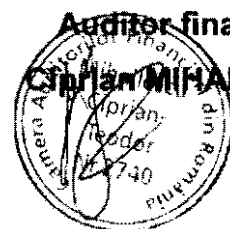
Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2013.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L

Director
Ciprian MIHAILESCU



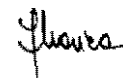
Auditor financiar
Ciprian MIHAILESCU



Data raportului: 31 martie 2014

Pitești, str.Dumbravei, nr.10

Întocmit,
Ec. Ionela MARICA



S.C. EVAL EXPERT S.R.L .Pitești