

Societatea EVAL EXPERT S.R.L.

C.N. ROMARM S.A.

RAPORT DE AUDIT ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Pe baza situațiilor financiare încheiate la 31. 12. 2020

Întocmite de

C.N ROMARM S.A.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. PITEȘTI

Societate de audit financiar membră a

CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

Autorizația nr. 8 /2001, de audit financiar,

Membră a CECCAR, autorizația nr. 5960/2008,

13 aprilie 2021

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

CĂTRE
ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR
C.N. ROMARM S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății C.N. ROMARM S.A., cu sediul social în București, Bd. Timișoara nr.5 B, sectorul 6, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 13554423, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:

- Total Activ : 238.347.225 lei
- Total capitaluri proprii: 174.144.466 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 599.777 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802").

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și *Legea nr.162/2017 („Legea”)*. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut importanța pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
1. Evaluarea creantelor si datoriilor <i>In conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare, creantele cu vechime peste 1 an sunt in suma de 23.349.762 lei la valoare neta, iar datoriile ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an sunt in suma de 58.354.708 lei reprezentand o proportie semnificativa din total bilan.</i>	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele : - Identificarea creantelor si evaluarea recuperabilitatii creantelor restante: interviuarea persoanelor relevante din conducerea entitatii, analiza pe baza de esantion a ajutoarelor financiare acordate filialelor CN Romarm SA, analiza masurilor de recuperare a creantelor, verificarea ajustarilor de valoare pentru deprecierea semnificativa a creantelor; - Testarea exhaustivitatii soldurilor de furnizori : obtinerea si reconcilierea soldurilor conturilor de furnizori cu balanta de verificare la 31 decembrie 2020, selectarea unui esantion de furnizori pentru procedurile de confirmare de sold si reconcilierea soldurilor confirmate; - Verificarea creditorilor diversi, a obligatiilor curente ale perioadei conform angajamentelor asumate cu filialele CN Romarm SA : reconcilierea prevederilor contractuale cu facturile, balanta analitica, confirmarile de sold cu filialele CN Romarm SA; - Asigurarea ca politicile contabile pentru creante si datorii sunt conforme cu legislatia in vigoare;
2. Recunoasterea veniturilor <i>La nivelul recunoasterii veniturilor pot exista riscuri de denaturare semnificativa ca acestea sa nu fie recunoscute conform reglementarilor contabile aplicabile.</i>	- Analiza pe baza metodei de esantionare a modului de executare a contractelor de mandat, precum si a recunoasterii veniturilor aferente in scopul identificarii potentialelor riscuri de denaturare semnificativa ca urmare a executarii deficitare a acestora; - Asigurarea ca politicile contabile aprobate la nivelul entitatii pentru veniturile recunoscute sunt conforme cu normele legale aplicabile si prevederile comerciale prevazute in contractele de mandat ; - Obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor, pe baza de esantion; - Verificarea respectarii principiului independentei exercitiului, asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si evaluate si au fost procesate in perioada corespunzatoare. - Citirea si analizarea corespondentei cu filialele grupului pentru care CN Romarm actioneaza ca si mandatar.

Societatea 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;

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să examinăm acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ înconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și prezentat dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 1802, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 1802/2014, punctele 489-492

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza principiului continuității activității.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Asociaților la data de 09.11.2020 să audităm situațiile financiare ale C.N. ROMARM S.A pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 15 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31.12.2006 până la 31.12.2020.

Confirmăm ca:

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

În numele

S Eval Expert SRL

Pitești, str. Dumbravei nr.10

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a

Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 8/2001

Auditor,

Ciprian Teodor Mihailescu

înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 2740

Pitești, 13.04.2021

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2020
la C.N. ROMARM S.A

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale C.N. ROMARM S.A la data de 31 decembrie 2020, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2020;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2020;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2020;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2020;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile;
- VII - Informații complementare.

Societatea 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;

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2020
la C.N. ROMARM S.A

Anexa nr 1

BILANȚ CONTABIL LA 31.12.2020

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31/12/2019	31/12/2020	2020/ 2019	2020-2019
I	TOTAL ACTIV	291,136,760	238,347,225	81.87	-52,789,535
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	142,745,500	144,840,773	101.47	2,095,273
	· Imobilizări necorporale	13,499	12,791	94.76	-708
	· Imobilizări corporale	28,977,250	31,073,231	107.23	2,095,981
	· Imobilizări financiare	113,754,751	113,754,751	100.00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	148,366,226	93,487,214	63.01	-54,879,012
	· Stocuri	1,928,279	5,345,133	277.20	3,416,854
	· Creanțe	30,011,800	23,349,762	77.80	-6,662,038
	· Investiții financiare pe termen scurt	0	0	-	0
	· Casa și conturi de bănci	116,426,147	64,792,319	55.65	-51,633,828
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	25,034	19,238	76.85	-5,796
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL, din care :	109,752,152	58,354,708	53.17	-51,397,444
	*IMPRUMUTURI ȘI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	3,960,843	-	3,960,843
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	13,856,207	17,207,628	124.19	3,351,421
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	95,895,945	37,186,237	38.78	-58,709,708
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	38,277,952	34,808,509	90.94	-3,469,443
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	181,023,452	179,649,282	99.24	-1,374,170
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN, din care:	0	0	0.00	0
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN	0	0	0	0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	0	0	0	0
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN	0	0	0	0
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	7,478,762	5,504,816	73.61	-1,973,946
9	VENITURI ÎN AVANS	361,156	343,235	95.04	-17,921
	Subvenții pentru investiții	361,156	343,235	95.04	-17,921
	Venituri înregistrate în avans	0	0	-	0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	141,115,898	141,115,898	100.00	0
	* Nevărsat				
	* Vărsat	141,115,898	141,115,898	100.00	0
11	PRIME DE CAPITAL				0
12	REZERVE din reevaluare	29,730,156	29,730,156	100.00	0
13	REZERVE	10,633,886	10,674,906	100.39	41,020
14	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	7,722,514	7,722,514	100.00	0
15	REZULTATUL REPORTAT				
	· Sold creditor				
	· Sold debitor	222,835	212,736	95.47	-10,099
16	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	· Sold creditor	111,624	599,777	537.32	488,153
	· Sold debitor				
17	REPARTIZAREA PROFITULUI	101,525	41,021	40.40	-60,504
18	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	173,544,690	174,144,466	100.35	599,776
19	Datorii totale	109,752,152	58,354,708	53.17	-51,397,444
II	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	291,136,760	238,347,225	81.87	-52,789,535

Societatea 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;

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31.12.2020

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2020/	2020-
		31/12/2019	31/12/2020	2019	2019
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	92,868,458	139,158,958	149.85	46,290,500
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	93,427,455	142,819,533	152.87	49,392,078
	a.- productia vanduta	22,149,242	24,503,995	110.63	2,354,753
	b.- venituri din vânzarea mărfurilor	70,719,216	114,654,963	162.13	43,935,747
	c.- Reduceri comerciale acordate				
3	Variația stocurilor				
	. sold creditor	0	2,922,709	-	2,922,709
	. sold debitor				
4	Productie realizata de entitate				
5	Alte venituri din exploatare	558,997	737,866	132.00	178,869
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	94,711,575	141,525,393	149.43	46,813,818
	. Cheltuieli materiale(ct 601-607+...608)	348,591	2,578,323	739.64	2,229,732
	. Cheltuieli cu marfurile	68,962,119	109,133,336	158.25	40,171,217
	. Cheltuieli cu personalul	8,209,656	8,452,763	102.96	243,107
	. Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	956,764	945,648	98.84	-11,116
	. Cheltuieli cu provizioane privind activele circulante	56,742	570,003	1,004.55	513,261
	. Reduceri comerciale primite				
	. Cheltuieli prestatii externe	16,102,091	21,438,611	133.14	5,336,520
	. Cheltuieli cu impozite si taxe	277,855	236,526	85.13	-41,329
	. Cheltuieli cu despagubiri, donatii,cedari active	226,017	218,166	96.53	-7,851
	. Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	-	0
	AJUSTARI DE VALOARE PENTRU :	-428,260	-2,047,983	478.21	-1,619,723
	. Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor			-	0
	. Provizioane privind activele circulante	0	0	-	0
	. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-428,260	-2,047,983	478.21	-1,619,723
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-1,284,120	1,294,140	200.78	2,578,260
8	VENITURI FINANCIARE	16,374,241	16,499,682	100.77	125,441
9	CHELTUIELI FINANCIARE	14,717,833	16,973,406	115.33	2,255,573
10	REZULTAT FINANCIAR	1,656,408	-473,724	-28.60	-2,130,132
11	VENITURI TOTALE	109,801,696	159,319,215	145.10	49,517,519
12	CHELTUIELI TOTALE	109,429,408	158,498,799	144.84	49,069,391
13	REZULTAT BRUT	372,288	820,416	220.37	448,128
14	IMPOZIT PE PROFIT	260,664	220,639	84.64	-40,025
15	REZULTAT NET	111,624	599,777	537.32	488,153

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Anexa nr.III

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2020

lei

EXPLICAȚIE	Sold la 01.01.2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Capital subscris varsat	141,115,898			141,115,898
Capital subscris nevarsat	0			0
Rezerve din reevaluare	29,730,156			29,730,156
Rezerve legale	1,152,924	41,020		1,193,944
Alte rezerve	9,480,962			9,480,962
Profit nerepartizat	0			0
Rezultat reportat	-222,835	10,099		-212,736
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	7,722,514			7,722,514
Rezultatul exercițiului	111,624	488,153		599,777
Repartizarea profitului	101,525		60,504	41,021
Total	173,544,690	539,272	-60,504	174,144,466

La 31.12.2020 a avut loc o creștere a capitalurilor proprii cu 599.776 lei respectiv de la 173.544.690 lei în anul 2019 la 174.144.466 lei în anul 2020 ca urmare a înregistrării profitului.

Societatea 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 C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2020**

Metodă indirectă

= lei -

FLUXUL DE NUMERAR	31/12/2019	31/12/2020
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	111,624	599,777
(+) Amortiz. și proviz. incluse în costuri înreg. în cursul per.	956,764	945,648
(-) Variația stocurilor	17,484,522	-3,416,854
(-) Variația creanțelor	-19,117,914	6,662,038
(+) Variația furnizorilor și clienților creditori	-29,010,462	3,351,421
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	-29,575,466	8,142,030
(-) Variația activelor imobilizate	-12,998,786	-3,040,921
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-12,998,786	-3,040,921
(+) Variația împrumuturi și datorii asimilate	0	3,960,843
(+) Variația altor datorii	37,188,196	-58,709,708
(+) Variația capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ (C)	37,188,196	-54,748,865
(+) Variația altor elemente de pasiv	22,018,878	-1,991,868
(-) Variația altor elemente de activ	-11,841	5,796
FLUX DIN ALTE ACTIVITĂȚI (D)	22,007,037	-1,986,072
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	16,620,981	-51,633,828
Disp. la început perioadă	99,805,166	116,426,147
Disp. la sfârșit perioadă	116,426,147	64,792,319

Disponibilitățile la sfârșitul perioadei au fost în sumă de 64.792.319 lei și au scăzut cu 51.633.828 lei față de 116.426.147 lei cât erau la începutul perioadei.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România, autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R., autorizația Nr.:5960 /2008;

Anexa nr. V

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31/12/2019	31/12/2020	2020/2019
1	Imobilizări - Total	142,745,500	144,840,773	101.47%
2	Capital propriu - Total	173,544,690	174,144,466	100.35%
3	Alte împrumuturi și datorii asimilate			
3	Fond rulment net	30,799,190	29,303,693	95.14%
4	Stocuri	1,928,279	5,345,133	277.20%
5	Creanțe	30,011,800	23,349,762	77.80%
6	Cheltuieli în avans	25,034	19,238	76.85%
7	Obligații nefinanciare	109,752,152	58,354,708	53.17%
8	Venit în avans	361,156	343,235	95.04%
9	Provizioane pt riscuri și cheltuieli	7,478,762	5,504,816	73.61%
10	Nevoia de fond de rulment	-85,626,957	-35,488,626	41.45%
11	Trezorerie	116,426,147	64,792,319	55.65%
12	Casa și bănci	116,426,147	64,792,319	55.65%
13	Capitaluri împrumutate	109,752,152	58,354,708	53.17%
	din care :			
	→ Bănci	0	3,960,843	-
	→ Alte surse curente	109,752,152	54,393,865	49.56%
14	Total capital investit ,	173,544,690	174,144,466	100.35%
	din care :			
	→ Active imobilizate	142,745,500	144,840,773	101.47%
	→ N.F.R.	-85,626,957	-35,488,626	41.45%
	→ Trezorerie	116,426,147	64,792,319	55.65%
15	TREZORERIE NETA PR - NFR	116,426,147	64,792,319	55.65%

Din analiza indicatorilor de eficiență rezultă la 31.12.2020 o trezorerie pozitivă, în scădere cu 44,35 % față de anul precedent.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiarî din România, autorizația Nr.: 8 /2001, de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R., autorizația Nr.: 5960 /2008;

REGULI ȘI METODE CONTABILE

1. Informații generale

Compania Națională Romarm este persoană juridică română, cu capital integral de stat, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni. Compania Națională Romarm funcționează în conformitate cu prevederile HG 979/2000 modificată și completată, prin HG 952/2001, HG 547/2003 și HG 230/2004 ca societate comercială pe acțiuni sub autoritatea Ministerului Economiei, Antreprenoriatului și Turismului.

Sediul central al companiei este în București, bd. Timișoara nr.5 B, sectorul 6, având puncte de lucru în:

- Pasajul Victoriei nr. 48-50, sectorul 1;
- Șos. Olteniței nr. 107-111, sectorul 4;
- satul Clinceni, comuna Clinceni, Zona Aeroport, județul Ilfov.

Înregistrare la Registrul Comerțului București J40/10841/2000

Cod Unic de Înregistrare R 13554423

Cod de Identificare Fiscală RO 13554423

- Obiectul principal de activitate al CN ROMARM S.A. este reprezentat de :
cod CAEN 2540 **Fabricarea armamentului și muniției**

Societatea are în structura următoarele filiale:

- Filiala Tohan S.A.
- Filiala Carfil S.A.
- Filiala U.M.Cugir S.A.
- Filiala Uzina Mecanică București S.A.
- Filiala Uzina Mecanică Sadu S.A.
- Filiala Arsenal Reșița S.A.
- Filial U.M. Plopeni S.A.
- Filiala Pirochim Victoria S.A.
- Filiala Metrom S.A.
- Filiala U.P.S. Făgăraș S.A.
- Filiala U.M. Mija S.A.
- Filiala U.M. Moreni S.A.
- Filiala U.P.S. Dragomirești S.A.
- Filiala E.M. Ploiești S.A.
- Filiala Fabrica de Arme Cugir S.A.
- Filiala Fabrica de Pulberi Făgăraș S.A.

La 31.12.2020 capitalul social al C.N ROMARM S.A.se prezintă după cum urmează:

-capital social subscris și vărsat, înregistrat la O.R.C în valoare de 141.115.897,50 lei, împărțit în 56.446.359 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 2,5 lei .

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

2. Bazele prezentării

Situațiile financiare (anexele I,II,III IV) sunt prezentate în lei, moneda națională. Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România.

Conform O.M.F.P nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, societatea a aplicat Reglementările privind situațiile financiare individuale.

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).

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 articolelor de importanță redusă sunt incluse în cheltuielile de întreținere pe măsura apariției lor.

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

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

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

3.2.STOCURI :

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

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

Metoda FIFO presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al primei intrări. 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.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L.Pitești

3.3.DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI :

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

La finele fiecărei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil în ultima zi bancară a lunii în cauză, a disponibilităților în valută și a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută, se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

3.4.CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind vânzările, respectiv livrările de marfuri și produse precum și alte operațiuni similare efectuate. O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datorilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.5.FURNIZORI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv achizițiile de mărfuri și produse precum și alte operațiuni similare efectuate. O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datorilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.6.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.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

3.7.PROVIZIOANE :

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli la 31.12.2020.

3.8.CAPITALURILE PROPRII:

În *capitalurile proprii* sunt incluse : aporturile de capital, primele de capital, rezervele, pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii, 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 entității 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 :

Impozitul pe profit este determinat utilizând cota de 16%.

-impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent calculat pe baza profitului impozabil, conform legislației românești.

3.11. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR

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

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.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L Pitești

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

1. Imobilizări

În anul 2020 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

lei

Elemente de active	Valoarea brută			
	Sold 01 ian	Creșteri	Reduceri	Sold 31.dec
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizări necorporale	43.772	7.369	1.760	49.381
Imobilizări corporale	32.478.330	3.033.553	22.693	35.489.190
Imobilizări financiare	138.424.053	0	0	138.424.053
TOTAL	170.946.155	3.040.922	24.453	173.962.624

lei

Elemente de active	Deprecieri (amortizare și provizioane)			
	Sold 01 ian	Amortizare	Red sau rel	Sold 31.dec
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale	30.273	8.077	1.760	36.590
Imobilizări corporale	3.501.080	937.572	22.693	4.415.959
Imobilizări financiare	24.669.302	0	0	24.669.302
TOTAL	28.200.655	945.649	24.453	29.121.851

Până la 31.12.2020, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de **3.040.922 lei**, astfel:

- Imobilizări necorporale: **7.369 lei**
- Imobilizări corporale **3.033.553 lei**, din care :
 - ✓ Construcții : 0 lei
 - ✓ Instalații tehnice și mașini : 3.249 lei
 - ✓ Avansuri imobilizări corporale : 3.030.304 lei
- Imobilizări financiare **0 lei**

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în sumă totală de **24.453 lei**, localizate la:

- Imobilizări necorporale: **1.760 lei**
- Imobilizări corporale **22.693 lei**, din care :
 - ✓ Construcții : 0 lei
 - ✓ Instalații tehnice și mașini : 19.593 lei
 - ✓ Alte instalații, utilaje, mobilier : 3.100 lei

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2020
la C.N. ROMARM S.A

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

Imobilizările corporale și necorporale:

La 31.12.2020, entitatea deține în patrimoniu imobilizări corporale și necorporale la valoarea netă de 31.086.022 lei în creștere față de începutul anului cu 2.095.273 lei, conform tabelului de mai jos :

	Constructii	Instalații tehnice și masini	Terenuri	ALTE instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări necorporale	TOTAL
Valoare de inventar						
Sold la 01.01. 2020	18,124,736	2,233,097	11,482,645	637,852	43,772	32,522,102
Intrări în cursul anului	0	3,249	0	0	7,369	3,040,922
Iesiri în curs an	0	19,593	0	3,100	1,760	24,453
sold la 31.12.2020	18,124,736	2,216,753	11,482,645	634,752	49,381	35,538,571
Amortizare la :						0
Sold la 01.01. 2020	860,984	2,017,017		623,079	30,273	3,531,353
intrări în cursul anului	854,227	77,194		6,151	8,077	945,649
Iesiri în curs an	0	19,593		3,100	1,760	24,453
La 31.12.2020	1,715,211	2,074,618	0	626,130	36,590	4,452,549
valoarea rămasă la :						
01/01/2020	17,263,752	216,080	11,482,645	14,773	13,499	28,990,749
31/12/2020	16,409,525	142,135	11,482,645	8,622	12,791	31,086,022

Imobilizările financiare :

La 31.12.2020 compania înregistrează imobilizări financiare în sumă netă de 113.754.751 lei, constând în acțiuni deținute la entitățile afiliate.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2020 stocurile societății au fost în sumă netă de 5.345.133 lei, în creștere cu 3.416.854 lei față de începutul anului (177,20%).

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

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 31.12.2019	Stoc la 31.12.2020	Diferențe 12.2020-01.2020
1	Materii prime și materiale	804,472	235,058	-569,414
2	Obiecte de inventar	1,536	104,745	103,209
3	Produse în curs de execuție	195,587	3,034,707	2,839,120
4	Produse finite	19,065	24,240	5,175
5	Materiale la terti	0	1,885,731	1,885,731
7	Marfuri	0	66,628	66,628
8	Ambalaje	0	89,332	89,332
10	Avansuri pentru cumpărări de marfuri	1,652,545	1,131,537	-521,008
11	Ajustări pentru depreciere	744,926	1,226,845	481,919
	TOTAL	1,928,279	5,345,133	3,416,854

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

În cadrul stocurilor, cea mai importantă pondere o detin produsele în curs de execuție (56,77%), materiale la terți (35,27%).

3.SITUAȚIA CREANȚELOR :

La 31.12.2020, creanțele la valoarea netă au însumat **23.349.762 lei**.

Situația creanțelor neincasate la valoarea netă la 31.12.2020 se prezintă astfel:

lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2020			
	total	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
TOTAL, din care :	23,349,762	0	19,829,485	3,520,277
CLIENTI	1,491,378	1,115,204	376,174	0
Clienți în litigiu	525,980	0	0	525,980
Decontări cu filialele	19,057,139	638,353	18,328,443	90,343
Debitori diversi	5,293,136	781,266	1,607,916	2,903,954
Alte creante	834,465	825,718	8,747	0
Ajustări	3,852,336	3,360,541	491,795	0

În total creanțe la 31.12.2020 se regăsesc următoarele:

- clienți în sumă brută de **1.491.378 lei** și clienți în litigiu în sumă de **525.980 lei**. Creanțele cu vechime mai mare decât 1 an sunt în cea mai mare parte generate de relația cu filialele sale atât în calitate de mandatar, revanzator sau de acționar al acestora.

- suma de **19.057.139 lei** la valoarea brută reprezintă în principal debite în cadrul grupului, peste 1 an. Debitele mai vechi de 1 an de zile în valoare de 18.328.443 lei reprezintă sume aferente ajutoarelor financiare acordate filialei Metrom SA, UM București, Carfil SA, FP Făgăraș.

- suma de **5.293.136 lei** debitori diversi reprezintă decontări cu filialele. Din cadrul debitori diversi cu vechime peste 1 an, 1.607.916 lei o reprezintă dividendele neincasate de la Metrom SA plus o parte din penalitățile percepute, precum și debitul de încasat din dosarul cu salariații de la fosta sucursala Valenii de Munte.

- alte creanțe sunt în sumă de **834.465 lei**.

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

SITUAȚIA DATORIILOR :

La 31.12.2020 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 58.354.708 lei, în scadere față de începutul anului cu 51.397.444 lei (46,83%).

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

**Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2020
la C.N. ROMARM S.A**

Situația datorîilor în lei se prezintă astfel :

lei

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2020			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care :	58,354,708	56,569,306	1,282,451	502,951
FURNIZORI	14,884,491	14,616,965	0	267,526
Clienți creditori	862,629	0	862,629	0
Personal remunerații datorate	235,886	235,886	0	0
Alte datorii în leg. cu personalul	40,394	40,394	0	0
Impozite si taxe	539,551	539,551	0	0
Creditori diverși	36,370,406	35,715,159	419,822	235,425
Credit CEC BANK	3,960,843	3,960,843	0	0
Furnizori facturi nesosite	1,460,508	1,460,508	0	0

Ponderea în total datorii o reprezintă: creditorii diverși 62,32 %, furnizorii cu 25,50%, furnizori facturi nesosite 2,50 % etc.

Datoriile cu pondere mare în total datorii la 31.12.2020 sunt următoarele:

- creditorii diverși în sumă de **36.370.406 lei** (sume încasate conform angajamentelor contractuale în calitate de mandatar sau scrisori de garanție emise, aflate încă în derulare comercială sau financiară).

- furnizori în suma de **14.884.491 lei** (din care : suma de 267.526 lei reprezintă facturi emise de filiala UM Sadu SA în corespondență cu clientul Remin SA. Termenul scadent s-a corelat cu soluționarea în instanță a litigiului cu Remin SA, pentru care a fost deschisă procedura de insolvență și ca urmare s-a făcut cerere pentru înscriserea la masa credală).

- clienți creditori în sumă de **862.629 lei** (din care suma de 267.984,1 lei reprezintă avansuri de la firma Simultech aferenta unui contract nefinalizat, 594.645,15 lei reprezinta avans încasat de la RTH pe o relatie contractuală cu UM Sadu care nu a fost finalizata).

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile unității la 31.12.2020 totalizează **64.792.319 lei**, înregistrându-se o scadere față de începutul anului cu 51.633.828 lei respectiv cu 44,35% .

7. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

La 31.12.2020 entitatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 5.504.816 lei. Au fost anulate provizioane în suma de 2.636.465 lei și constituite provizioane în suma de 662.520 lei.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiarî din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ,de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008;

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 49,85%, respectiv cu 46.290.500 lei.

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 2020 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizări în perioada de raportare		2020 / 2019	2020- 2019
		31/12/2019	31/12/2020		
1	CIFRĂ DE AFACERI	92,868,458	139,158,958	149.85	46,290,500
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	93,427,455	142,819,533	152.87	49,392,078
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	94,711,575	141,525,393	149.43	46,813,818
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-1,284,120	1,294,140	200.78	2,578,260
5	VENITURI FINANCIARE	16,374,241	16,499,682	100.77	125,441
6	CHELTUIELI FINANCIARE	14,717,833	16,973,406	115.33	2,255,573
7	REZULTAT FINANCIAR	1,656,408	-473,724	-28.60	-2,130,132
8	VENITURI TOTALE	109,801,696	159,319,215	145.10	49,517,519
9	CHELTUIELI TOTALE	109,429,408	158,498,799	144.84	49,069,391
10	REZULTAT BRUT	372,288	820,416	220.37	448,128
11	IMPOZIT PE PROFIT	260,664	220,639	84.64	-40,025
12	REZULTAT NET	111,624	599,777	537.32	488,153

În structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2020 față de începutul anului cu 45,10% respectiv cu 159.319.215 lei, *de la 109.801.696 lei în 2019 la 159.319.215 lei în 2020*, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o creștere de 44,84% respectiv cu 49.517.519 lei, *de la 109.429.408 lei în 2019 la 158.498.799 lei în 2020*.

Din activitatea de exploatare, societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 142.819.533 lei și cheltuieli din exploatare de 141.525.393 lei, rezultând un profit din exploatare de 1.294.140 lei.

Din activitatea financiară, societatea a realizat un volum de venituri în suma de 16.499.682 lei și cheltuieli financiare de 16.973.406 lei, rezultând o pierdere financiară de 473.724 lei.

Astfel, pe total activitate la 31.12.2020, a rezultat un profit brut de 820.416 lei din care scăzându-se un impozit pe profit calculat în sumă de 220.639 lei a rezultat un profit net de 599.777 lei.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt	Explicatie	Mod calcul	31/12/2020		Valori
			realizari		optime
I. INDICATORI DE LICHIDITATE					
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	93,487,214 58,354,708	1,60	1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	88,142,081 58,354,708	1.51	0,8 - 1,5
3	Rata generala a indatorarii	Datorii totale Capital propriu	58,354,708 174,144,466	0.34	1 - 3
4	Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu * 100 Total pasiv	174,144,466 * 100 238,347,225	73.06	> 30 %
II. INDICATORI DE GESTIUNE					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	139,158,958 3,636,706	38.27	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 Cifra de afaceri neta	3,636,706 * 365 139,158,958	9.54	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a clientilor	Sold mediu clienti x 365 Cifra de afaceri neta	4,631,537 * 365 139,158,958	12.15	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	139,158,958 144,840,773	0.96	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri neta Active totale	139,158,958 238,347,225	0.58	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a furnizorilor	Sold mediu furnizori x 365 Cifra de afaceri neta	13,830,717 * 365 139,158,958	36.28	valoare mai mica decat 11,3
III. INDICATORI DE PROFITABILITATE					
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare * 100 Active totale	1,294,140 * 100 238,347,225	0.54	
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net * 100 Active totale	599,777 * 100 238,347,225	0.25	
3	Rata profitului brut	Profit brut * 100 Cifra de afaceri neta	820,416 * 100 139,158,958	0.59	
4	Rata rentabilitatii veniturilor	Profit brut * 100 = Venituri totale perioada	820,416 * 100 159,319,215	0.51	
5	Rata rentabilitatii capitalului	Profit brut * 100 = Capital propriu	820,416 * 100 174,144,466	0.47	
6	Rezultatul net per actiune	Profit net Numar actiuni	599,777 56,446,359	0.011	
7	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net * 100 = Cifra de afaceri	599,777 * 100 139,158,958	0.43	
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri * 100 = Total cheltuieli	159,319,215 * 100 158,498,799	100.52	

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității curente = active curente/ datorii curente

$$= 93.487.214/ 58.354.708 = 1,60$$

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Valoarea acceptabila este in intervalul 1-2 si oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

$$1.2.Indicatorul lichidității imediate = \text{Active curente} - \text{stocuri} / \text{Datorii curente} \\ = 88.142.081 / 58.354.708 = 1,51$$

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.

2.Indicatori de risc

2.1.Rata generala a îndatorării

$$\text{Datorii totale/capital propriu} = 58.354.708 / 173.544.690 = 0,34$$

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

Acest indicator mai este cunoscut și sub denumirea de "rată de levier" și exprimă îndatorarea totală (pe termen scurt, mediu și lung) a entității în raport cu capitalul propriu.

10.VOLUMUL ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

lei			
INDICATORUL	31.12.2019	31.12.2020	2020/2019
1. CIFRA DE AFACERI NETĂ	92.868.458	139.158.958	149,85

Cifra de afaceri netă la 31 decembrie 2020 a crescut față de începutul anului cu 49,85% respectiv cu 46.290.500 lei. Valoarea totală a cifrei de afaceri netă de 139.158.958 lei provine din venituri din vânzarea mărfurilor în sumă de 114.654.963 lei, venituri din producția vândută în sumă de 24.503.995 lei.

lei		
Explicație	31/12/2020	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	139,158,958	100.00
Venituri din prestări servicii -reparații 701	101,615	0.07
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	0.00
Venituri din vanzari produse reziduale 703	48,150	0.03
Venituri din Lucrari executate 704	23,953,848	17.21
Venituri din studii si cercetari 705	0	0.00
Venituri din redevente chirii 706	68,161	0.05
Venituri din activitati diverse 708	332,221	0.24
Total venituri prod vanduta	24,503,995	17.61
Venituri vanzari marfuri 707	114,654,963	82.39

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

11.VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Impozitul pe profit este calculat ca procent aplicat la profitul obținut, influențat cu sumele deductibile și nedeductibile, conform Legii 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA:

12.STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE SALARIAȚI

Nr. mediu la 31.12.2019	Nr. mediu la 31.12.2020
73	70

La 31 decembrie 2020 numărul mediu de salariați a scăzut fata de anul 2019 respectiv cu 3 salariați.

13.STRUCTURA ACȚIONARIATULUI LA 31.12.2020

La 31.12.2020 capitalul social al C.N ROMARM S.A.se prezintă după cum urmează:
- capital social subscris și vărsat, înregistrat la O.R.C în valoare de 141.115.897,50 lei, împărțit în 56.446.359 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 2,5 lei.

14.CONDUCEREA SOCIETĂȚII:

Conducerea societății conform statutului:

- Adunarea generală a acționarilor care în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al C.N.ROMARM S.A. decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.

Persoanele care au adus la îndeplinire, pe bază de mandat special sau ordin, atribuțiile de reprezentanți ai statului în AGA, pe parcursul anului 2020 sunt următoarele :

- ✓ Neacșu Anca Ruxandra
- ✓ Constantin Alexie Cotan
- ✓ Stoica Luminița Rodica
- ✓ Căruțeriu-Negre Octavia
- ✓ Teiș Monica
- Componenta Consiliul de Administrație :
 - ✓ Anghel Ruxandra Rodica președinte- începand cu luna decembrie 2019
 - ✓ Ene Daniel Dumitru – numit decembrie 2019.Demisionat în luna mai 2020
 - ✓ Rădulescu Claudiu Daniel- numit decembrie 2019
 - ✓ Georgescu Ionel - numit decembrie 2019
 - ✓ Teodorescu Hatmanu Cătălina renumita decembrie 2019

Societatea EVAL EXPERT S.R.L.,Pitești

CONDUCEREA EXECUTIVĂ A C.N. ROMARM S.A

PERIOADA 01.01.2020 – prezent		Observații
Țuțu Gabriel	Director General	06.12.2019-prezent
Stoica Gheorghe	Director General Adjunct Director Operații-Tranzacții	28.02.2019-31.07.2020
Micu Florentina	Director Economic	20.10.2017-prezent
Ianculescu Șerban	Director Direcția Operații, Tranzacții	01.06.2019-15.04.2020
Tănase Ștefan	Director tehnic	17.07.2017 – 17.07.2020

15. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2020, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr.1802/2014 și alte reglementări în vigoare.

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

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se întocmesc lunar bilanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din bilanța sintetică întocmită la 31.12.2020.

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. 185/15.12.2020 emisă de conducerea societății s-a constituit comisia de inventariere la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2020.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2020.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a

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

Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 8/2001

Auditor,
Ciprian Teodor Mihailescu
inregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 2740

Registrul Public Electronic: RE2740

Pitești, 13.04.2021

Societatea 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;

Raportul suplimentar al auditorului independent

Către COMITETUL DE AUDIT,
C.N. ROMARM SA

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății **CN ROMARM SA**, cu sediul social în localitatea BUCUREȘTI, Bd. Timișoara nr.5 B, sectorul 6, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 13554423, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Independența

2. Suntem independenți față de societatea **CN ROMARM SA** în conformitate cu Codul de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili și cu cerințele de etică care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA conform declarației de independență a auditorului financiar din 01.06.2020.

Descrierea sferei de aplicare și calendarul auditului

3. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). ISA prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile cu privire la măsura în care situațiile 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.
4. Auditul nostru s-a desfășurat prin respectarea următorului calendar :
 - ✓ Planificarea misiunii și documentarea auditului (activități preliminare misiunii – analiză asupra entității auditate, obținerea informațiilor necesare înțelegerii clientului : actualizare și documentare, evaluarea preliminară a riscurilor și a pragului de semnificație, elaborarea strategiei de audit, a planului de misiune, a bugetului de timp, etc) – în perioada 09.11.2020 – 14.11.2020.
 - ✓ Înțelegerea sistemului contabil și de control intern (evaluarea sistemului de înregistrare și procesare a tranzacțiilor entității, evaluarea controlului intern și auditului intern, estimarea riscului de

inerent, de control, testarea sistemelor de contabilitate și control intern, etc) – în perioada 16.11-2020 - 27.11.2020.

- ✓ Colectarea de probe adecvate și suficiente privind : active imobilizate necorporale; active imobilizate corporale; active imobilizate financiare; stocuri; clienți; personal și decontări cu salariații; decontări cu bugetul; alte obligații; trezorerie; capitaluri proprii; cheltuieli; venituri; impozite și taxe; grup și asociați; conturi în afara bilanțului, etc, prin aplicarea procedurilor : verificarea documentelor/inregistrărilor, observarea, interviuarea/ chestionarea, reeefectuarea, recalcularea, revizuirea (verificarea) – în perioada 16.11.2020 – 08.04.2021
- ✓ Participarea auditorului la inventariere și verificarea modului de înregistrare a rezultatelor inventarierii în contabilitate – în perioada 15.12.2020 - 26.02.2021.
- ✓ Finalizarea lucrării de audit (verificarea situațiilor financiare și a balanței de verificare, revizuirea pragului de semnificație, verificarea evenimentelor ulterioare, verificarea respectării continuității activității, analiza, revizuirea și evaluarea concluziilor auditului efectuat, a foilor de lucru, stabilirea opiniei de audit și redactarea raportului, lucrări de sfârșit de misiune și întâlnirea cu clientul) – în perioada 29.03.2021 – 09.04.2021.

Descrierea metodologiei de audit utilizate

5. La verificarea situațiilor financiare am avut în vedere următoarele obiective :

- ✓ am verificat preluarea corectă în balanța de verificare a datelor din conturile sintetice și concordanța dintre contabilitatea sintetică și cea analitică
- ✓ am verificat prin recalculări și comparații globale dacă sunt erori în contabilizarea sumelor, dacă calculele din balanța de verificare sunt corecte
- ✓ am verificat dacă evaluarea patrimoniului s-a făcut conform normelor legale
- ✓ Conturile anuale au fost pregătite cu respectarea principiilor contabile general acceptate
- ✓ am verificat dacă posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului
- ✓ am verificat dacă soldurile anuale de la principalii clienți, furnizori sunt confirmate
- ✓ am verificat dacă creanțele și datoriile sunt corect evaluate și evidențiate

- ✓ am verificat dacă bilanțul contabil este întocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice și cu respectarea normelor metodologice cu privire la întocmirea acestuia și a notelor explicative
- ✓ am verificat dacă contul de profit și pierdere este întocmit pe baza datelor din contabilitate, existând baza legală pentru înregistrările efectuate în conturile de cheltuieli;
- ✓ am verificat împrumuturile și datoriile asimilate, inclusiv dobânzile, dacă sunt contabilizate și corect calculate;
- ✓ am examinat situația comparativă a diverselor conturi de venituri și cheltuieli
- ✓ în ceea ce privește notele explicative, am analizat evoluția conturilor prezentate, măsurile luate de conducerea entității, metodele utilizate pentru calculul amortizării, provizioanelor și fundamentarea acestora, respectarea modului și metodelor de evaluare a posturilor din bilanț și contul de profit și pierdere

În urma verificării am constatat următoarele:

- ✓ Situațiile financiare încheiate de data de 31.12.2020 au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr. 1802/2014 și alte reglementări în vigoare;
- ✓ Evidența contabilă reflectă cronologic și sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative;
- ✓ Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică;
- ✓ Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din bilanța sintetică întocmită la 31.12.2019
- ✓ Entitatea a realizat inventarierea generală a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate;
- ✓ Bilanțul, contul de profit și pierdere și notele explicative sunt coerente, concorda cu datele din contabilitate, sunt prezentate conform principiilor contabile și reglementărilor în vigoare;
- ✓ Notele explicative cuprind toate informațiile de importanță semnificativă asupra situației patrimoniale, financiare și rezultatelor obținute;

Pragul de semnificație

6. Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

7. Pe baza rationamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificatie, inclusiv pragul de semnificatie global pentru situatiile financiare luate in ansamblu, asa cum este prezentat in tabelul de mai jos. Acestea, impreuna cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului si in a determina natura, desfasurarea in timp si amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua denaturarilor, la nivel individual si agregat, asupra situatiilor financiare luate in ansamblu.

Pragul de semnificatie global	2.332.927,55 lei
Cum a fost determinat	Media aritmetica a 2% din cifra de afaceri pe ultimii 3 ani
Rationamentul pentru determinarea criteriului de referinta utilizat pentru pragul de semnificatie	Am ales cifra de afaceri ca si criteriu de referinta deoarece in yiziunea noastra, acest indicator este relevant, societatea avand statut de utilitate publica si de asemenea reprezinta un criteriu de referinta general acceptat. Am ales 2% deoarece, pe baza experientei noastre, reprezinta un prag de semnificatie cantitativ acceptabil pentru criteriul de referinta ales.

Vom raporta Comitetului de audit acele erori identificate in decursul auditului care depasesc 2.332.927,55 lei, precum si erorile sub aceasta suma care, in opinia noastra, consideram ca trebuie sa fie raportate datorita unor motive calitative.

Aspecte privind Principiul Continuitatii Activitatii

8. Auditorul, in urma probelor obtinute ca urmare a derularii procedurilor de audit, considera ca societatea are capacitatea de a continua activitatea, conform principiului continuitatii activitatii.

Aspecte privind deficiente semnificative din situatiile financiare, din sistemul de control financiar intern si sistemul contabil

9.CN ROMARM SA are consituita Comisie de monitorizare, coordonare si indrumare metodologica a sistemului de control intern managerial, un program de

dezvoltare a sistemului de control intern managerial implementat și actualizat anual și un sistem de control intern managerial parțial conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial deoarece procedurile documentate sunt elaborate în proporție de 25% din totalul activităților procedural inventariate.

10. A fost înființat la nivelul guvernantei entității Comitetul de Audit conform Hotărârii nr.2/05.02.2018, organism independent format din 3 persoane, dar acesta nu respecta cerințele art. 65 al.(3) din legea 162/2017, respectiv „cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar, dovedite prin documente de calificare pentru domeniile respective”.

Scopul înființării comitetului de audit este acela de a crește eficiența activității CN ROMARM SA precum și de a veni în întâmpinarea noilor cerințe de raportare impuse auditorului financiar de către Directiva UE 56/2014 și Regulamentul UE 537/2014.

De asemenea, în ședința Consiliului de Administrație din data de 08.11.2018 s-a aprobat Regulamentul Intern privind organizarea și funcționarea comitetelor consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al CN Romarm SA în cadrul cărora se regăsește și comitetul de audit.

Auditorul recomandă implementarea la nivelul guvernantei entității a Comitetului de Audit conform art. 65 al.(3) din legea 162/2017.

Aspecte privind nerespectarea reală sau presupusă a actelor cu putere de lege și a actelor administrative sau a statutului

11. Nu avem cunoștința de nerespectarea reală sau presupusă a actelor cu putere de lege, a actelor administrative sau a statutului

Aspecte privind metodele de evaluare aplicate diferitelor elemente din situațiile financiare anuale

12. Elementele prezentate în situațiile financiare anuale individuale sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu principiile generale prevăzute în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Comunicarea auditorului cu entitatea auditată

13. Confirmăm că am furnizat explicațiile și documentele solicitate și că prin Scrisoarea de reprezentare adresată nouă am confirmat că ne-am pus la dispoziție toate documentele pe care le-am considerat relevante pentru desfășurarea misiunii de audit și pentru susținerea datelor din situațiile financiare întocmite.

Alte aspecte

14. Nu am furnizat pentru societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

15. Acest raport este adresat exclusiv Comitetului de audit, in vederea explicarii rezultatelor auditului statutar, in conformitate cu Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European si Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

In numele

S Eval Expert SRL

Pitești, str. Dumbravei nr.10

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

Auditor,

Ciprian Teodor Mihailescu

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2740