

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. 2019

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 evidență și expertiză contabilă,

Membră a CECCAR, autorizația nr. 5960/2008,

15 aprilie 2020

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 2019, 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 2019 se identifica astfel:

- | | |
|---|-----------------|
| • Total Activ : | 291.136.760 lei |
| • Total capitaluri proprii: | 173.544.690 lei |
| • Profitul net al exercitiului financiar: | 111.624 lei |

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 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.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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 asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul auditului
1. Evaluarea impactului COVID-19 asupra raportărilor financiare și respectarea principiului continuității activității <i>Ca urmare a riscurilor la care este expusă societatea în perioada actuală, evaluarea acestora și analiza implicațiilor financiare asupra societății presupune un nivel ridicat de judecată profesională a managementului.</i>	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele : - Analiza incertitudinilor și riscurilor la care este expusă societatea în contextul evenimentelor legate de COVID-19 și modul de prezentare în notele explicative respectiv în nota de evenimente ulterioare, precum și în raportul administratorilor - Interviewarea persoanelor relevante din conducerea entității privind evenimentele ulterioare și respectarea principiului continuității activității; - Obținerea și evaluarea situației litigiilor întocmită de conducerea societății și discutarea cu conducerea societății despre stadiul litigiilor și al ajustărilor, precum și a potențialelor expuneri - Obținerea și analiza bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020 planificat și compararea acestuia cu executia la 2019 și analiza principalilor indicatori economico-financiar
2. Recunoașterea veniturilor <i>La nivelul recunoașterii veniturilor pot exista riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute conform reglementărilor contabile aplicabile.</i>	- Analiza pe baza metodei de esantionare a modului de executare a contractelor de mandat, precum și a recunoașterii veniturilor aferente în scopul identificării potențialelor riscuri de denaturare semnificativă ca urmare a executării deficitare a acestora; - Asigurarea ca politicile contabile aprobate la nivelul entității pentru veniturile recunoscute sunt conforme cu normele legale aplicabile și prevederile comerciale prevăzute în contractele de mandat ; - Obținerea de confirmări ale soldurilor clienților, pe baza de esanțion; - Verificarea respectării principiului independenței exercitiului, asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate și evaluate și au fost procesate în perioada corespunzătoare. - Citirea și analizarea corespondenței cu filialele grupului pentru care CN Romarm acționează ca și mandatar.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Alte informatii – 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 2019, responsabilitatea noastră este să examinăm acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente 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 2019, 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

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza principiului continuității activității, 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 îndoeli 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.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L. Pitești

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și 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 05.02.2018 să audităm situațiile financiare ale C.N. ROMARM S.A pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 13 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31.12.2006 până la 31.12.2019.

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

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

Auditor,

Ciprian Teodor Mihailescu

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 2740

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

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale C.N. ROMARM S.A la data de 31 decembrie 2019, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2019;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2019;
- III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2019;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2019;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile;
- VII - Informații complementare.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2019
la C.N. ROMARM S.A

Anexa nr I

BILANȚ CONTABIL LA 31.12.2019

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31.12.2018	31.12.2019	2019/ 2018	2019-2018
I	TOTAL ACTIV	275.314.426	291.136.760	105,75	15.822.334
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	136.629.254	142.745.500	104,48	6.116.246
	· Imobilizări necorporale	4.974	13.499	271,39	8.525
	· Imobilizări corporale	29.939.737	28.977.250	96,79	-962.487
	· Imobilizări financiare	106.684.543	113.754.751	106,63	7.070.208
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	138.662.491	148.366.226	107,00	9.703.735
	· Stocuri	10.764.941	1.928.279	17,91	-8.836.662
	· Creanțe	17.711.879	30.011.800	169,44	12.299.921
	· Investiții financiare pe termen scurt	0	0	-	0
	· Casa și conturi de bănci	110.185.671	116.426.147	105,66	6.240.476
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	22.681	25.034	110,37	2.353
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	100.787.168	109.752.152	108,89	8.964.984
	* IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	0	-	0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	31.809.063	13.856.207	43,56	-17.952.856
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	68.978.105	95.895.945	139,02	26.917.840
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	37.516.197	38.277.952	102,03	761.755
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	174.145.451	181.023.452	103,95	6.878.001
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0,00	0
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	7.814.954	7.478.762	95,70	-336.192
9	VENTURI ÎN AVANS	381.807	361.156	94,59	-20.651
	Subvenții pentru investiții	381.807	361.156	94,59	-20.651
	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	3.462.153	10.633.886	307,15	7.171.733
14	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	7.722.514	7.722.514	-	0
15	REZULTATUL REPORTAT				
	· Sold creditor				
	· Sold debitor	4.386.101	222.835	5,08	-4.163.266
16	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	· Sold creditor	4.437.056	111.624	2,52	-4.325.432
	· Sold debitor				
17	REPARTIZAREA PROFITULUI	306.151	101.525	33,16	-204.626
18	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	166.330.497	173.544.690	104,34	7.214.193
19	Datorii totale	100.787.168	109.752.152	108,89	8.964.984
II	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	275.314.426	291.136.760	105,75	15.822.334

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; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008;

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31.12.2019

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2019/ 2018	2019- 2018
		31.12.2018	31.12.2019		
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	117.911.716	92.868.458	78,76	-25.043.258
2	VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL 1+3+4+5:	118.170.136	93.427.455	79,06	-24.742.681
	a.- productia vanduta	14.271.278	22.149.242	155,20	7.877.964
	b.- venituri din vânzarea mărfurilor	103.640.438	70.719.216	68,24	-32.921.222
	c.- Reduceri comerciale acordate				
3	Variația stocurilor				
	. sold creditor				
	. sold debitor				
4	Productie realizata de entitate				
5	Alte venituri din exploatare	258.420	558.997	216,31	300.577
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	116.272.471	94.711.575	81,46	-21.560.896
	. Cheltuieli materiale(ct 601- 607+...608)	498.275	348.591	69,96	-149.684
	. Cheltuieli cu marfurile	101.276.754	68.962.119	68,09	-32.314.635
	. Cheltuieli cu personalul	6.772.768	8.209.656	121,22	1.436.888
	. Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	254.712	956.764	375,63	702.052
	. Cheltuieli cu provizioane privind activele circulante	98.557	100.407	101,88	1.850
	. Reduceri comerciale primite				
	. Cheltuieli prestatii externe	7.182.650	16.102.091	224,18	8.919.441
	. Cheltuieli cu impozite si taxe	226.896	277.855	122,46	50.959
	. Cheltuieli cu despagubiri, donatii,cedari active	217.210	226.017	104,05	8.807
	. Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.006.022	235.277	23,39	-770.745
	AJUSTARI VALOARE PENTRU :	1.261.373	707.202	56,07	-554.171
	. Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor				
	. Provizioane privind activele circulante	5.037	43.665	866,89	38.628
	. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.256.336	663.537	52,82	-592.799
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.897.665	-1.284.120	-67,67	-3.181.785
8	VENITURI FINANCIARE	20.906.420	16.374.241	78,32	-4.532.179
9	CHELTUIELI FINANCIARE	17.922.996	14.717.833	82,12	-3.205.163
10	REZULTAT FINANCIAR	2.983.424	1.656.408	55,52	-1.327.016
11	VENITURI TOTALE	139.076.556	109.801.696	78,95	-29.274.860
12	CHELTUIELI TOTALE	134.195.467	109.429.408	81,54	-24.766.059
13	REZULTAT BRUT	4.881.089	372.288	7,63	-4.508.801
14	IMPOZIT PE PROFIT	444.033	260.664	58,70	-183.369
15	REZULTAT NET	4.437.056	111.624	2,52	-4.325.432

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; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultanților
Fiscali, autorizația nr 308/2008;*

Anexa nr.III

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2019

lei

EXPLICAȚIE	Sold la 01.01.2019	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
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	1.134.309	18.614		1.152.923
Alte rezerve	2.327.844	7.153.119		9.480.963
Profit nerepartizat	0			
Rezultat reportat	-4.386.101	4.163.266		-222.835
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	7.722.514			7.722.514
Rezultatul exercițiului	4.437.056		4.325.432	111.624
Repartizarea profitului	306.151		204.626	101.525
Total	166.330.497	11.334.999	4.120.806	173.544.690

La 31.12.2019 a avut loc o creștere a capitalurilor proprii cu **7.214.193 lei** respectiv de la 166.330.497 lei în anul 2018 la 173.544.690 lei în anul 2019.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Anexa nr.IV

SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI PENTRU ANUL 2019

Metodă indirectă

- lei -

FLUXUL DE NUMERAR	31.12.2018	31.12.2019
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	4.437.056	111.624
(+) Amortiz.si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	254.712	956.764
(-) Variatia stocurilor	8.647.860	8.836.662
(-) Variatia creantelor	-6.817.993	-12.299.921
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	-11.057.606	-17.952.856
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	-4.535.971	-20.347.727
(-) Variatia activelor imobilizate	-6.180.488	-7.073.010
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-6.180.488	-7.073.010
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	10.270.356	26.917.840
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	10.270.356	26.917.840
(+) Variatia altor elemente de pasiv	10.836.096	6.745.726
(-) Variatia altor elemente de activ	-9.488	-2.353
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	10.826.608	6.743.373
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	10.380.505	6.240.476
Disp. la inceput perioada	99.805.166	110.185.671
Disp. la sfarsit perioada	110.185.671	116.426.147

Disponibilitățile la sfârșitul perioadei au fost în sumă de 116.426.147 lei si au crescut cu 6.240.476 lei față de 110.185.671 lei cât era la începutul perioadei.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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

Anexa nr.V

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicație	31.12.2018	31.12.2019	2019/2018
1	Imobilizari - Total	136.629.254	142.745.500	104,48%
2	Capital propriu - Total	166.330.497	173.544.690	104,34%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate			
3	Fond rulment net	29.701.243	30.799.190	103,70%
4	Stocuri	10.764.941	1.928.279	17,91%
5	Creante	17.711.879	30.011.800	169,44%
6	Cheltuieli in avans	22.681	25.034	110,37%
7	Obligatii nefinanciare	100.787.168	109.752.152	108,89%
8	Venit in avans	381.807	361.156	94,59%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	7.814.954	7.478.762	95,70%
10	Nevoia de fond de rulment	-80.484.428	-85.626.957	106,39%
11	Trezorerie	110.185.671	116.426.147	105,66%
12	Casa si banci	110.185.671	116.426.147	105,66%
13	Capitaluri imprumutate	100.787.168	109.752.152	108,89%
	din care :			
	→ Banci	0	0	-
	→ Alte surse curente	100.787.168	109.752.152	108,89%
14	Total capital investit ,	166.330.497	173.544.690	104,34%
	din care :			
	→ Active imobilizate	136.629.254	142.745.500	104,48%
	→ N.F.R.	-80.484.428	-85.626.957	106,39%
	→ Trezorerie	110.185.671	116.426.147	105,66%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	110.185.671	116.426.147	105,66%

Din analiza indicatorilor de eficiență rezultă la 31.12.2019 o trezorerie pozitivă, în creștere cu 5,66 % față de anul precedent.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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

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 Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri.

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 31.12.2019 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.

.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 valuta se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României la data efectuării operațiunii.

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

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

3.4.CLIENȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind 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 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 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 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 .

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

3.7.PROVIZIOANE :

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli la 31.12.2019.

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

Anexa nr.VII

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

1. Imobilizări

În anul 2019 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	43.228	11.526	10.982	43.772
Imobilizari corporale	32.690.032	87.275	298.977	32.478.330
Imobilizari financiare	131.353.845	7.070.208	0	138.424.053
TOTAL	164.087.105	7.169.009	309.959	170.946.155

lei

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold 01 ian	Amortizare	Red sau rel	Sold 31.dec
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	38.254	3.001	10.982	30.273
Imobilizari corporale	2.750.295	953.764	202.979	3.501.080
Imobilizari financiare	24.669.302	0	0	24.669.302
TOTAL	27.457.851	956.765	213.961	28.200.655

Până la 31.12.2019, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de **7.169.009 lei**, astfel:

- Imobilizări necorporale: **11.526 lei**
- Imobilizări corporale **87.275 lei**, din care :
 - ✓ Constructii : 87.275 lei
 - ✓ Instalații tehnice și mașini : 0 lei
 - ✓ Terenuri : 0 lei
- Imobilizari financiare **7.070.208 lei**

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în sumă totală de **309.959 lei**, localizate la:

- Imobilizări necorporale: **10.982 lei**
- Imobilizări corporale **298.977 lei**, din care :
 - ✓ Constructii : 0 lei

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2019
la C.N. ROMARM S.A

- ✓ Instalații tehnice și mașini : 202.977 lei
- ✓ Terenuri : 0 lei
- ✓ Imobilizări corporale în curs: 96.000 lei

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 31.12.2019, entitatea deține în patrimoniu imobilizări corporale și necorporale la valoarea netă de 28.990.749 lei în scadere față de începutul anului cu 953.962 lei, conform tabelului de mai jos :

	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Terenuri	ALTE instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari necorporale	Imobilizari in curs	TOTAL
Valoare de inventar							
Sold la 01.01.2019	18.124.736	2.348.799	11.482.645	637.852	43.228	96.000	32.733.260
Intrări în cursul anului	0	87.275	0	0	11.526	0	98.801
Iesiri în curs an	0	202.977	0	0	10.982	96.000	309.959
Sold la 31.12.2019	18.124.736	2.233.097	11.482.645	637.852	43.772	0	32.522.102
Amortizare la :							0
Sold la 01.01.2019	0	2.133.485	0	616.810	38.254	0	2.788.549
Intrări în cursul anului	860.984	86.511	0	6.269	3.001	0	956.765
Iesiri în curs an	0	202.979	0	0	10.982	0	213.961
Sold la 31.12.2019	860.984	2.017.017	0	623.079	30.273	0	3.531.353
Valoarea rămasă la :							
01.01.2019	18.124.736	215.314	11.482.645	21.042	4.974	96.000	29.944.711
31.12.2019	17.263.752	216.080	11.482.645	14.773	13.499	0	28.990.749

Imobilizările financiare :

La 31.12.2019 compania înregistrează imobilizări financiare în sumă netă de 113.754.751 lei, constând în acțiuni deținute la entitățile afiliate.

2.- Stocuri:

La data de 31.12.2019 stocurile societății au fost în sumă netă de **1.928.279** lei, în scadere cu 8.836.662 lei față de începutul anului (82,09%).

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

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2019
la C.N. ROMARM S.A

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

lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 31.12.2018	Stoc la 31.12.2019	Diferente 12.2019- 01.2019
1	Materii prime și materiale	815.315	804.472	-10.843
2	Obiecte de inventar	0	1.536	1.536
3	Produse în curs de execuție	195.587	195.587	0
4	Produse finite	19.065	19.065	0
5	Produse reziduale	0	0	0
6	Materiale la terti	0	0	0
7	Marfuri	0	0	0
8	Ambalaje	0	0	0
9	Avansuri pentru cumparari de marfuri	10.523.566	1.652.545	-8.871.021
10	Ajustari pentru depreciere	788.592	744.926	-43.665
	TOTAL	10.764.941	1.928.279	-8.836.662

În cadrul stocurilor, cea mai importanta pondere o detin avansurile pentru cumparari de marfuri (91,09%).

3.SITUAȚIA CREANTELOR :

La 31.12.2019, creanțele la valoarea netă au însumat **30.011.800** lei.

Situația creanțelor neîncasate la valoarea netă la 31.12.2019 se prezintă astfel:

lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2019			
	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 :	30.011.800	20.937.795	5.784.402	3.289.603
CLIENTI	6.719.735	6.539.989	179.746	0
Clienți în litigiu	525.980	0	0	525.980
Decontari cu filialele	19.675.455	15.516.179	4.063.344	95.932
Debitori diversi	6.214.233	2.005.230	1.541.312	2.667.691
Alte creante	714.687	714.687	0	0
Ajustari	3.838.290	3.838.290	0	0

În total creanțe la 31.12.2019 se regasesc următoarele:

- clienți în sumă bruta de **6.719.735** 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 actionar al acestora.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

- suma de **19.675.455,18** lei la valoarea brută reprezintă în principal debite în cadrul grupului, sub 1 an. Debitele mai vechi de 1 an de zile în valoare de 4.159.276,58 lei reprezintă sume aferente ajutoarelor financiare acordate filialei Metrom SA (4.063.344,27 lei), datorie Pirochim Victoria și UPS Fagaras.

- suma de **6.214.232,65** debitori diverși reprezintă decontări cu filialele. Din cadrul debitori diverși cu vechime peste 5 ani, 2.667.691,48 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 **714.687,43** lei.

4.CAPITALURILE PROPRII:

Capitalurile proprii și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

SITUAȚIA DATORIILOR :

La 31.12.2019 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 109.752.152 lei, în creștere față de începutul anului cu 8.964.984 lei (8,89%).

Situația datoriilor în lei se prezintă astfel :

lei

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2019			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care :	109.752.152	108.330.254	473.931	947.967
FURNIZORI	12.776.941	12.535.239	0	241.702
CLIENTI CREDITORI	1.079.266	216.637	267.984	594.645
Personal remunerații datorate	202.794	202.794	0	0
Alte datorii în leg. cu personalul	51.887	51.887	0	0
Impozite și taxe	403.117	403.117	0	0
Creditori diverși	95.238.146	94.920.580	205.946	111.620

Ponderea în total datorii o reprezintă: creditorii diverși 86,77 %, furnizorii cu 11,64 %, clienții creditorii 0,98 % etc.

Datoriile cu pondere mare în total datorii la 31.12.2019 sunt următoarele:

- creditori diverși în sumă de **95.238.146** lei (din care: suma de 205.946,45 lei reprezintă 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 **12.776.941** lei (din care : suma de 241.701,7 lei reprezintă în proporție de 98% 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 înscrierea la masa credală).

- clienți creditorii în sumă de **1.079.266** lei (din care suma de 267.984,1 lei reprezintă avansuri de la firma Simultech aferenta unui contract nefinalizat, 594.645,15 lei reprezintă avans

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

incasat de la RTH pe o relatie contractuală cu UM Sadu care nu a fost finalizată).

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile unității la 31.12.2019 totalizează **116.426.147** lei, înregistrându-se o creștere față de începutul anului cu 6.240.476 lei respectiv cu 5,66% .

7. AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE ȘI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

La 31.12.2019 entitatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări conform tabelului de mai jos:

lei					
Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ.	SOLD LA 1.01.2019	Cresteri	Reduceri	SOLD LA 31.12.2019
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:	7.814.954	235.277	571.470	7.478.762
a	Provizion pt. riscuri si cheltuieli	7.814.954	235.277	571.470	7.478.762
b	Provizion pt. impozite	0	0	0	0
2	AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :	29.287.844	100.407	135.733	29.252.518
a	Ajustari pt.deprecierea creantelor clienti	657.441	0	0	657.441
b	Ajustari pt.deprecierea creantelor - decontari in cadrul grupului	80.000	0	0	80.000
c	Ajustari pt.deprecierea creantelor - debitori diversi	3.092.509	100.407	92.067	3.100.849
d	Ajustari pt.deprecierea stocuri	788.592	0	43.665	744.926
	Ajustari pt.deprecierea marfurilor	0	0	0	0
e	Ajustari pt.deprecierea utilajelor	0	0	0	0
f	Ajustari pt.ob. Inventar	0	0	0	0
g	Ajustari pt.deprecierea titlurilor de participare	24.669.302	0	0	24.669.302
T O T A L		37.102.798	335.684	707.203	36.731.280

Referitor la provizioanele pentru riscuri și cheltuieli și ajustările pentru depreciere, în cursul anului au avut loc creșteri în valoare de 335.684 lei și reduceri în valoare de 707.203 lei, rezultând la 31.12.2019 un sold de 36.731.280 lei în scadere față de începutul anului cu 371.518 lei.

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

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

8.VENITURILE, CHELTUIELILE ȘI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată scăderea cifrei de afaceri cu 21,24 %, respectiv cu 25.043.258 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 2019 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari în perioada de raportare		2019 / 2018	2019- 2018
		31.12.2018	31.12.2019		
1	CIFRA DE AFACERI	117.911.716	92.868.458	78,76	-25.043.258
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	118.170.136	93.427.455	79,06	-24.742.681
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	116.272.471	94.711.575	81,46	-21.560.896
4	REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.897.665	-1.284.120	-67,67	-3.181.785
5	VENITURI FINANCIARE	20.906.420	16.374.241	78,32	-4.532.179
6	CHELTUIELI FINANCIARE	17.922.996	14.717.833	82,12	-3.205.163
7	REZULTAT FINANCIAR	2.983.424	1.656.408	55,52	-1.327.016
8	VENITURI TOTALE	139.076.556	109.801.696	78,95	-29.274.860
9	CHELTUIELI TOTALE	134.195.467	109.429.408	81,54	-24.766.059
10	REZULTAT BRUT	4.881.089	372.288	7,63	-4.508.801
11	IMPOZIT PE PROFIT	444.033	260.664	58,70	-183.369
12	REZULTAT NET	4.437.056	111.624	2,52	-4.325.432

În structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o scădere a veniturilor totale la 31.12.2019 față de începutul anului cu 21,05% respectiv cu 29.274.860 lei, de la 139.076.556 lei în 2018 la 109.801.696 lei în 2019, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o scădere de 18,46% respectiv cu 24.766.059 lei, de la 134.195.467 lei în 2018 la 109.429.408 lei în 2019.

Din activitatea de exploatare, societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 93.427.455 lei și cheltuieli din exploatare de 94.711.575 lei, rezultând o pierdere din exploatare de 1.284.120 lei.

Din activitatea financiară, societatea a realizat un volum de venituri în suma de 16.374.241 lei și cheltuieli financiare de 14.717.833 lei, rezultând un profit financiar de 1.656.408 lei.

Astfel, pe total activitate la 31.12.2019, a rezultat un profit brut de 372.288 lei din care scăzându-se un impozit pe profit calculat în sumă de 260.664 lei a rezultat un profit net de 111.624 lei.

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31.12.2019		Valori optime
			realizari		
I. INDICATORI DE LICHIDITATE					
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	148.366.226 109.752.152	1,35	.1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	146.437.947 109.752.152	1,33	0,8 - 1,5
3	Rata generala a indatorarii	Datorii totale Capital propriu	109.752.152 173.544.690	0,63	.1 - 3
4	Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu + 100 Total pasiv	173.544.690 + 100 291.136.760	59,61	> 30 %
II. INDICATORI DE GESTIUNE					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	92.868.458 6.346.610	14,63	valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 365 Cifra de afaceri neta	6.346.610 x 365 92.868.458	24,94	valoare minimala
3	Viteza de rotatie a clientilor	Sold mediu clienti x 365 Cifra de afaceri neta	754.948 x 365 92.868.458	2,97	valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	92.868.458 142.745.500	0,65	valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri neta Active totale	92.868.458 291.136.760	0,32	valoare maximala
6	Viteza de rotatie a furnizorilor	Sold mediu furnizori x 365 Cifra de afaceri neta	22.726.519 x 365 92.868.458	89,32	valoare mai mica II.3
III. INDICATORI DE PROFITABILITATE					
1	Rata rentabilitatii profitului din exploatare	Profit din exploatare + 100 Active totale	-1.284.120 + 100 291.136.760	-0,44	
2	Rata rentabilitatii profitului net	Profit net + 100 Active totale	111.624 + 100 291.136.760	0,04	
3	Rata profitului brut	Profit brut + 100 Cifra de afaceri neta	372.288 + 100 92.868.458	0,40	
4	Rata rentabilității veniturilor	Profit brut x 100 = Venituri totale perioada	372.288 x 100 = 109.801.696	0,34	
5	Rata rentabilității capitalului	Profit brut x 100 = Capital propriu	372.288 x 100 = 173.544.690	0,21	
6	Rezultatul net per actiune	Profit net Numar actiuni	111.624 56.446.359	0,002	
7	Rentabilitate in functie de cifra de afaceri sau rata marjei nete	Profit net x 100 = Cifra de afaceri	111.624 x 100 = 92.868.458	0,12	
8	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	Total venituri x 100 = Total cheltuieli	109.801.696 x 100 = 109.429.408	100,34	

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității curente = active curente/ datorii curente

$$= 148.366.226 / 109.752.152 = 1,35$$

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

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

$$1.2. Indicatorul lichidității imediate = \text{Active curente} - \text{stocuri} / \text{Datorii curente} \\ = 146.437.947 / 109.752.152 = \mathbf{1,33}$$

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 generală a îndatorării

$$\text{Datorii totale/capital propriu} = 109.752.152 / 173.544.690 = 0,63$$

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	31.12.2018	31.12.2019	2019/2018
1. CIFRA DE AFACERI NETĂ	117.911.716	92.868.458	78,76

Cifra de afaceri netă la 31 decembrie 2019, a scăzut față de începutul anului cu 21,24% respectiv cu 25.043.258 lei. Valoarea totală a cifrei de afaceri netă de 92.868.458 lei provine din venituri din vânzarea mărfurilor în sumă de 70.719.216 lei, venituri din producția vândută în sumă de 22.149.242 lei.

lei		
Explicație	31.12.2019	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	92.868.458	100,00
Venituri din prestari servicii -reparatii 701	0	0,00
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	0,00
Venituri din vanzari produse reziduale 703	99.998	0,11
Venituri din Lucrari executate 704	21.807.762	23,48
Venituri din studii si cercetari 705	0	0,00
Venituri din redevente chirii 706	31.071	0,03
Venituri din activitati diverse 708	210.412	0,23
Total venituri prod vanduta	22.149.242	23,85
Venituri vanzari marfuri 707	70.719.216	76,15

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 31.12.2018	Nr. mediu la 31.12.2019
74	73

La 31 decembrie 2019 numărul mediu de salariați a scăzut fata de anul 2018 respectiv cu 1 salariat.

13.STRUCTURA ACȚIONARIATULUI LA 31.12.2019

La 31.12.2019 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.
- Componența Consiliul de Administrație :
 - ✓ Andronic Bogdan Constantin președinte- revocat în luna decembrie 2019
 - ✓ Diamescu Andrei-Marius revocat în luna decembrie 2019
 - ✓ Diaconescu Lucica- revocat în luna decembrie 2019
 - ✓ Nezir Gelaleddin- revocat în luna decembrie 2019
 - ✓ Agapie Dragoș Bogdan -14.decembrie.2018 – 10 ianuarie 2019
 - ✓ Stoianovici Crina –Alexandra numită 10 ianuarie 2019 revocata în luna decembrie 2019
 - ✓ Crișu Nina Carmen –numită 10 ian 2019 - demisionat 28.martie 2019
 - ✓ Dimitrescu Mircea revocat în luna decembrie 2019
 - ✓ Anghel Ruxandra Rodica președinte- începând cu luna decembrie 2019
 - ✓ Ene Daniel Dumitru – numit decembrie 2019
 - ✓ Rădulescu Claudiu Daniel- numit decembrie 2019

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești

Raport de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2019
la C.N. ROMARM S.A

- ✓ Georgescu Ionel - numit decembrie 2019
- ✓ Teodorescu Hatmanu Cătălina renumita decembrie 2019

CONDUCEREA EXECUTIVĂ A C.N. ROMARM S.A

PERIOADA 01.01.2019 – prezent		Observații
Țuțu Gabriel	Director General	06.12.2019-prezent
Cucu Claudiu	Director General	04.02.2019-24.10.2019
Stoica Gheorghe	Director General Adjunct	28.02.2019-prezent
Stoica Gheorghe	Director General Adjunct- a asigurat conducere interimara	24.10.2019-06.12.2019
Ioana Marius	Director General	21.12.2017-03.02.2019
Micu Florentina	Director Economic	01.07.2017 – prezent
Stoica Gheorghe	Director Direcția Operații, Tranzacții	20.12.2017 -28.02.2019
Ianculescu Șerban	Director Direcția Operații, Tranzacții	01.06.2019-prezent
Tănase Ștefan	Director tehnic	17.07.2017 - prezent

15. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, EVIDENȚA CONTABILĂ:

Situațiile financiare pe anul 2019, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr.1802/2014 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 balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la 31.12.2019.

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. 125/11.12.2019 emisă de conducerea societății s-a constituit comisia de inventariere la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2019.

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; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizație nr 308/2008;

16. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2019.

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
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul **2740**

Pitești, 15.04.2020

Societatea EVAL EXPERT S.R.L .Pitești