

**RAPORTUL AUDITORULUI
INDEPENDENT**

**privind situațiile financiare pentru anul încheiat
la data de 31.12.2017**

forma lunga

Întocmite în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 de către
S. UZINA MECANICA SADU S.A.



Către
ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
S. UZINA MECANICA SADU S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

Am auditat situațiile financiare anexate ale S. UZINA MECANICA SADU S.A. la data de 31.12.2017 care cuprind bilanțul (formarul 10), contul de profit și pierdere (formular 20), date informative (formularul 30), situația activelor imobilizate (formular 40), tabloul fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se refera la:

Total activ:	147.701.525 lei
Capitaluri proprii:	35.666.778 lei
Cifra de afaceri neta :	71.912.768 lei
Rezultatul net al exercițiului financiar:	904.669 lei

Responsabilitatea Conducerii pentru Situațiile Financiare

Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu cerințele specifice ale Legii contabilității nr 82/1991 și în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare, precum și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile ca situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în



circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare și alte aspecte

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, punctul 563, alineatul (4), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare anexat situațiilor financiare individuale și în legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

În sinteza pentru anul 2017 se prezintă următoarele concluzii:

Societatea respecta legislația și normele contabile din România aplicabile, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991 republicată cu modificările ulterioare și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare.

Administrația a realizat inventarierea generală a patrimoniului potrivit Deciziei nr. 197/06.10.2017 pentru inventarierea activelor imobilizate, obiectelor de inventar, echipamentului de lucru dat în folosință și inventarierea stocurilor, creanțelor și datoriilor, precum și a Deciziei nr. 189/12.09.2017 modificată prin decizia 224/02.11.2017, pentru inventarierea producției în curs de execuție, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate. Inventarierea disponibilităților în lei și în valută, a imobilizărilor necorporale, a



investitiilor in curs, a elementelor de natura activelor care nu au substanta materiala, a rezervelor si capitalurilor proprii s-a facut in baza Deciziei nr 249/21.12.2017

Audit public intern a fost înființat în anul 2014 printr-un birou în baza Legii 672/2002. Potrivit planificării anuale, pentru anul 2017, la nivelul Compartimentului de audit intern a fost elaborat și aprobat de către conducerea societății planul anual de audit. Controlul intern al societății s-a desfășurat în baza planului de control aprobat de Directorul General al U.M. SADU S.A.

Conducerea societății a furnizat toate explicațiile și informațiile cerute. Fata de începutul anului activul bilanțier a scăzut cu 4,75%, respectiv cu 6.700.518 lei de la 141.001.007 lei la 31.12.2016 la 147.701.525 lei la 31.12.2017. În pasiv se evidențiază o creștere ușoară a capitalurilor proprii de la 34.169.609 lei la 31.12.2016 la valoarea de 35.666.778 lei la data de 31.12.2017. Creșterea s-a datorat diminuării rezultatului reportat pe seama profitului net înregistrat la 31.12.2016 în valoare de 69.698.778 lei.

Cifra de afaceri neta a crescut fata de cea din anul precedent cu 11,39 %, insa societatea a obținut profit atat în anul 2017 cat și în anul 2016, datorita faptului ca în cursul anului 2017 s-au obținut venituri din vanzarea produselor mai mari, spre deosebire de anul 2016 care s-a remarcat prin obtinerea veniturilor din anularea provizioanelor pentru impozite și taxe, beneficiind în anii anteriori de prevederile OUG 25/2014 privind unele masuri pentru diminuarea arieratelor bugetare ale unor operatori economici din industria de apărare și reglementarea unor masuri fiscal-bugetare. Potrivit art. 2 al acesteia:

„(1) Obligațiile fiscale aferente producției sau comerțului cu armament, muniție și material de război datorate de operatorii economici din industria de apărare, prevăzuți în anexa care face parte Integranta din prezenta ordonanță de urgență denumiți în prezentul capitol operatori economici, administrate de Agenția Națională de Administrare Fiscala și neachitate la data intrării în vigoarea prezentei ordonanțe de urgență, se anulează.

(2) Obligațiile fiscale principale și accesorii aferente producției sau comerțului cu armament, muniție și material de război, datorate de operatorii economici către fondul de risc ca urmare a împrumuturilor externe garantate de stat conform evidentei contabile a Ministerului Finanțelor Publica neachitate la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, se anulează.

Opinia

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (“OMFP nr. 1802/2014”).



Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") 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 Companie, 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 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.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. 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.

- Potrivit notei 3 din situațiile financiare, activele fixe de natura terenurilor și construcțiilor ale Companiei au o valoare de 86.887.406 lei la 31 decembrie 2017, reprezentând o parte semnificativă din totalul bilanțului contabil.

Compania evaluează investițiile imobiliare la valoarea lor justă, pe baza reevaluărilor, în conformitate cu reglementările legale emise în acest scop, evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu, recunoscut național și internațional.

Datorită importanței estimărilor și raționamentelor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea semnificativă a acestor active imobiliare, considerăm că evaluarea investițiilor imobiliare constituie un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre cu privire la evaluarea de către conducere a terenurilor și construcțiilor au inclus:

- ✓ verificarea ultimului raport de reevaluare înregistrat de Companie, respectiv raportul de reevaluare de la 31 decembrie 2017.
- ✓ analiza cu privire la eventualele indicii asupra necesității unei noi reevaluări a investițiilor imobiliare în anii următori, având în vedere informațiile macroeconomice disponibile și cele cu privire la piața imobiliară relevantă.

Am concluzionat că evaluarea terenurilor și construcțiilor este adecvată la data bilanțului.

- În desfășurarea activității sale, Compania este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a implicării într-o serie de litigii cu parteneri de afaceri. Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 în valoare de 2.206.144 lei. Recunoașterea unor ajustări în situațiile financiare, aferente creanțelor comerciale neîncasate în sumă de 439.530 lei, presupune efectuarea unor judecăți profesionale bazate pe o serie de ipoteze care în mod inerent pot avea un raționament subiectiv.



Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la reprezentantii departamentului juridic al Companiei cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Companie în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Conducerea Companiei efectuează analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor, și pe baza consultărilor, decide asupra necesității recunoașterii provizioanelor sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Utilizare raport

Acest raport este întocmit exclusiv pentru informarea și uzul intern al acționarilor societății în ansamblu, cât și pentru depunerea la organele teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Situațiile financiare auditate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și notele la acestea în conformitate cu reglementările și principiile contabile diferite acceptate de alte persoane și/sau pe teritoriul României sau în afara acestuia. De aceea situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

În numele

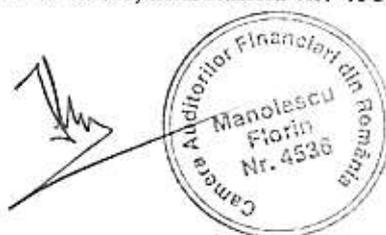
DBF EXPERT AUDIT S.R.L.

Membru Camera Auditorilor Financiar, autorizatia nr. 1262.



Manolescu Florin,

Membru Camera Auditorilor Financiar, autorizatia nr. 4536



Bumbesti-Jiu

Data:

24.04.2018

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S.C U.M. SADU S.A. la data de 31 decembrie 2017, conține următoarele anexe:

- I - Bilanț încheiat la 31 decembrie 2017;
 II - Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2017;
 III- Situația modificării capitalurilor proprii la 31 decembrie 2017;
 IV - Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2017.

Anexa nr. I**BILANT CONTABIL LA 31.12.2017**

Nr. Crt.	EXPLICATIE	31.12.2016 -LEI-	31.12.2017 -LEI-	2017/2016 [%]	2017-2016 -LEI-
A	TOTAL ACTIV	141.001.007	147.701.525	4,75	6.700.518
1	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	109.550.392	107.496.597	-1,87	-2.053.795
	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	20.549	728	-96,46	-19.821
	IMOBILIZĂRI CORPORALE	109.253.675	107.466.519	-1,64	-1.787.156
	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	276.168	29.350	-89,37	-246.818
2	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	31.450.615	40.204.928	27,84	8.754.313
	STOCURI	24.046.758	30.445.868	26,61	6.399.110
	CREANȚE	6.947.083	9.264.579	33,36	2.317.496
	INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	15.227	9.374	-38,44	-5.853
	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	441.547	485.107	9,87	43.560
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0		0
4	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	82.154.415	88.375.426	7,57	6.221.011
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN	0	0		0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI DE PANA LA 1 AN	11.318.881	20.286.178	79,22	8.967.297
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	70.835.534	68.089.248	-3,88	-2.746.286
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-65.361.290	-62.458.623	-4,44	2.902.667
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	44.189.102	45.037.974	1,92	848.872
7	DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	0	0		0
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN	0	0		0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI MAI MARI DE 1 AN	0	0		0
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN	0	0		0



Nr. Crt.	EXPLICATIE	31.12.2016 -LEI-	31.12.2017 -LEI-	2017/2016 [%]	2017-2016 -LEI-
8	PROVIZIOANE	21.606	21.606	0,00	0
9	VENITURI IN AVANS din care:	24.655.377	23.637.715	-4,13	-1.017.662
	Subvenții pentru investiții	9.997.887	9.349.590	-6,48	-648.297
	Venituri înregistrate în avans	14.657.490	14.288.125	-2,52	-369.365
	CAPITAL ȘI REZERVE				
10	CAPITAL SOCIAL TOTAL, din care:	20.467.573	21.060.073	2,89	592.500
	- capital subscris vărsat	20.467.573	21.060.073	2,89	592.500
	- Capital subscris nevărsat	0	0		
	- Patrimoniul regiei	0	0		
11	II. PRIME DE CAPITAL	0	0		
12	III. REZERVE DIN REEVALUARE	80.443.553	80.443.553	0,00	0
13	IV. REZERVE	4.403.735	4.403.735	0,00	0
14	REZULTATUL REPORTAT	-140.844.030	-71.145.252	-49,49	69.698.778
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	69.698.778	904.669	-98,70	-68.794.109
16	Repartizarea profitului	0	0		
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	34.169.609	35.666.778	4,38	1.497.169
	Datorii totale	106.831.398	112.034.747	4,87	5.203.349
	CAPITALURI SI DATORII- TOTAL	141.001.007	147.701.525	4,75	6.700.518
B	TOTAL PASIV	141.001.007	147.701.525	4,75	6.700.518

Anexa nr. II

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2017

Nr. Crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2017/2016 [%]	2017-2016 -LEI-
		31.12.2016 -LEI-	31.12.2017 -LEI-		
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	64.557.935	71.912.768	11,39	7.354.833
2	VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL 1+3+4+5	64.185.568	80.028.153	24,68	15.842.585
	a- productia vanduta	60.409.406	65.072.550	7,72	4.663.144
	b- venituri din vanzarea marfurilor	4.120.194	6.840.218	66,02	2.720.024
	c- venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	28.335	0		-28.335
3	Variatia stocurilor				
	sold creditor/debitor	-4.752.867	3.350.417	-170,49	8.103.284
4	Productia realizata de entitate	22.089	1.312	-94,06	-20.777
5	Alte venituri din exploatare	4.358.411	4.763.656	9,30	405.245
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	-4.759.990	79.036.509	-1.760,43	83.796.499



Nr. Crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2017/2016 [%]	2017-2016 -LEI-
		31.12.2016 -LEI-	31.12.2017 -LEI-		
	Cheltuieli materiale (ct. 601+602+...+608)	34.691.710	37.806.119	8,98	3.114.409
	Cheltuieli cu marfurile	153.066	157.768	3,07	4.702
	Cheltuieli cu personalul	31.495.275	33.062.727	4,98	1.567.452
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	2.014.523	2.313.757	14,85	299.234
	Ajustari de valoare privind activele circulante	-867.178	0	-100,00	
	Alte cheltuieli din exploatare din care:	9.906.685	5.696.138	-42,50	-4.210.547
	Cheltuieli prestatii externe	1.641.506	2.142.293	30,51	500.787
	Cheltuieli cu impozitele si taxele	1.090.030	788.172	-27,69	-301.858
	Cheltuieli cu despagubiri, donatii, cedari si active	7.175.149	2.765.673	-61,45	-4.409.476
	Ajustari privind provizioanele	-82.154.071	0	-100,00	
7	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	68.945.558	991.644	-98,56	-67.953.914
8	VENITURI FINANCIARE	3.432.350	1.805.446	-47,40	-1.626.904
9	CHELTUIELI FINANCIARE	2.679.130	1.892.421	-29,36	-786.709
10	REZULTAT FINANCIAR	753.220	-86.975	-111,55	-840.195
11	VENITURI EXTRAORDINARE	0	0		
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0		
13	REZULTAT EXTRAORDINAR	0	0		
14	VENITURI TOTALE	67.617.918	81.833.599	21,02	14.215.681
15	CHELTUIELI TOTALE	-2.080.860	80.928.930	-3.989,21	83.009.790
16	REZULTAT BRUT	69.698.778	904.669	-98,70	-68.794.109
17	IMPOZIT PE PROFIT	0	0		
18	REZULTAT NET	69.698.778	904.669	-98,70	-68.794.109



Anexa nr. III

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2017

Nr. Crt.	Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
1	Capital subscris nevarsat				
2	Capital subscris varsat	20.467.573	592.500	0	21.060.073
3	Prime de capital	0	0	0	0
4	Rezerve din reevaluare	80.443.553	0	0	80.443.553
5	Rezerve legale	0	0	0	0
6	Alte rezerve	4.403.735		0	4.403.735
7	Rezerva reprez. surplus realizat din rezerve de reevaluare		0	0	0
8	Rezultatul reportat	-140.844.030	69.698.778	0	71.145.252
9	Rezultatul exercitiului	69.698.778	0	68.794.109	904.669
10	Repartizarea profitului	0	0	0	0
	TOTAL	34.169.609	70.291.278	68.794.109	35.666.778

La 31.12.2017 a avut loc o crestere a capitalurilor proprii cu 1.497.169 lei, din cauza evenimentelor petrecute in cursul anului 2017 dupa cum urmeaza :

- rezultatul exercitiului , concretinandu-se in profit cu suma de 904.669 lei, profit rezultat din activitatea de exploatare;
- majorarea capitalului social cu suma de 592.500 lei, reprezentand valoarea alocatiei bugetare pentru investitii primita in anul 2016 in conformitate cu art.3, alin(1) din O.U.G. nr.51/2015, privind unele masuri pentru realizarea de investitii la operatorii economici din industria de aparare si pentru modificarea si completarea unor acte normative.

Anexa nr. IV

SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI PENTRU ANUL 2017

Fluxul de numerar	31.12.2016	31.12.2017
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	69.698.778	904.669
(+) Amortiz si proviz. Incluse in costuri intreg in cursul per.	2.014.523	2.313.757
(-) Variatia stocurilor	4.852.951	-6.399.110



Fluxul de numerar	31.12.2016	31.12.2017
(-) Variatia creantelor	15.833.439	-2.317.496
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-10.900.682	8.967.297
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	81.499.009	3.469.117
(-) Variatia activelor imobilizate	-1.060.862	-259.962
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-1.060.862	-259.962
(+) Variatia de imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	3.286.464	-2.746.286
(+) Variatia capitalului social	0	592.500
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	3.286.464	-2.153.786
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-83.527.072	-1.017.662
(-) Variatia altor elemente de activ	49.136	5.853
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-83.477.936	-1.011.809
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	246.675	43.560
Disponibil la inceput de perioada	194.872	441.547
Disponibil la sfarsit de perioada	441.547	485.107

Anexa nr. V

INDICATORI DE ANALIZA

Nr. Crt.	Explicatie	31.12.2016	31.12.2017	2017/2016 (%)
1	Imobilizari- Total	109.550.392	107.496.597	-1,87
2	Capital propriu-Total	34.169.609	35.666.778	4,38
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate	82.154.415	88.375.426	7,57
4	Fond rulment net (FR)	-75.374.404	-71.817.587	-4,72
5	Stocuri	24.046.758	30.445.868	26,61
6	Creante	6.947.083	9.264.579	33,36
7	Cheltuieli in avans	0	0	0,00
8	Obligatii nefinanciare	82.154.415	88.375.426	7,57
9	Venit in avans	24.655.377	23.637.715	-4,13
10	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21.606	21.606	0,00
11	Nevoia de fond de rulment	-75.815.951	-72.302.694	-4,63
12	Trezoreria	441.547	485.107	9,87
13	Casa si banci	441.547	485.107	9,87
14	Capitaluri imprumutate, din care:	82.154.415	88.375.426	7,57
	*Banci	0	0	0,00
	*Alte surse curente	82.154.415	88.375.426	7,57



Nr. Crt.	Explicatie	31.12.2016	31.12.2017	2017/2016 (%)
15	Total capital investit, din care:	34.175.988	35.679.010	4,40
	*Active imobilizate	109.550.392	107.496.597	-1,87
	*N.F.R	-75.815.951	-72.302.694	-4,63
	*Trezorerie	441.547	485.107	9,87
16	TREZORERIA NETA FR-NFR	441.547	485.107	9,87

In concluzie, se apreciază ca la data de 31.12.2017 trezoreria neta a înregistrat o creștere cu 9,87 %, respectiv cu 43.560 lei, fata de începutul anului.

De asemenea, din tabelul de mai sus, rezulta un fond de rulment net calculat negativ, iar nevoia de fond de rulment este tot negativa, urmare a pierderilor contabile înregistrate din anii precedenți, cat si a volumului mare de obligații nefinanciare existente la 31.12.2017.

Anexa nr. VI

REGULI SI METODELE CONTABILE

1. Informații generale

S. Uzina Mecanica SADU S.A. este persoana juridica romana având forma juridica de societate pe acțiuni si își desfășoară activitatea in conformitate cu legile romane si cu statutul societari, fiind filiala C.N. ROMARM S.A. Societatea Comerciala „U.M. SADU S.A.” funcționează in baza HG 979/2000, modificata si completata cu HG 952/2001, este înregistrata la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J18/330/28.12.2001 având codul de identificare fiscala RO 14373832.

In conformitate cu statutul societății, obiectul de activitate al acesteia îl constituie fabricarea armamentului si muniției.

Capitalul social subscris al S.C. U.M. SADU S.A. la 31.12.2016 este de 20.467.572,50 lei, integral vărsat, este împărțit in 8.187.029,00 acțiuni nominative cu o valoare nominala de 2,50 lei pe acțiune si este deținut de C.N. ROMARM S.A. în proporție de 84,11 % si de Ministerul Economiei in proporție de 15,89 %.

Datele de identificare ale entității sunt:

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



2. Bazele prezentării

Situațiile financiare (anexele I, II, III, IV) sunt prezentate în lei, moneda națională.

Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România.

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

3. Politicile contabile semnificative:

Actiunile immobilizate 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 IMOBILIZARILE

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

Pentru immobilizările de natură clădirilor și construcțiilor speciale, ultima reevaluare (la valoarea justă) a fost efectuată la data de 31.12.2014, iar ultima reevaluare în scop fiscal (valoare de impozitare) a fost la 31.12.2017. Immobilizările 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. Immobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

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

3.1.4. Immobilizările 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 ca bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al primei intrări. Pe măsuri epuizării lotului bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție (sau de producție) al lotului următor, în ordine cronologică.



Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului permanent. In condițiile folosirii inventarului permanent in contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare si ieșire, ceea ce permite stabilirea si cunoașterea in orice moment a stocurilor, atât cantitativ cat si valoric,

3.3. DISPONIBILITATI BANESTI

Operațiunile privind încasările si plățile in valuta se înregistrează in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Naționala a României la data efectuării operațiunii.

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

La finele fiecărei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evacuarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR valabil in ultima zi bancara a lunii in cauza, a disponibilităților în valuta si a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat in valuta, acreditive si depozite in valuta, se înregistrează in conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar după caz.

3.4. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

In contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind vânzările, respectiv livrările de mărfuri si produse si alte operațiuni similare efectuate. O tranzacție in valuta trebuie înregistrata inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Naționala a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor si datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau fata de cele la care sunt înregistrate in contabilitate trebuie recunoscute in luna in care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.5. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE

In contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv achizițiile de mărfuri si produse precum si alte operațiuni similare efectuate. O tranzacție in valuta trebuie înregistrata inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Naționala a României, de la data efectuării operațiunii.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor si datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau fata de cele la care sunt înregistrate in contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

3.6. AMORTIZARE

Amortizarea a fost calculata după metoda liniara potrivit Legii 15/1994 cu modificările ulterioare. Duratele utile de viață utilizate pentru calculul amortizării sunt cele prevăzute prin



HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

3.7. PROVIZIOANE

Societatea are constituite provizioane pentru depreciere creante-clienți, precum și pentru riscuri și cheltuieli.

3.8. CAPITALURILE PROPRII

În capitalurile proprii sunt incluse: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar așa cum sunt prezentate în bilanțul contabil.

3.9. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să revină, întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Ele sunt recunoscute când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat. Veniturile realizate conform obiectului de activitate sunt recunoscute în perioada la care se referă.

3.10. IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea la 31.12.2017 a înregistrat profit în valoare de 904.669 lei și nu a calculat impozit pe profit datorită pierderilor fiscale declarate în sumă de 25.909.865 lei. Aceasta acoperă pierderea contabilă înregistrată în anii anteriori.

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.

Ordinul M.F.P. 1802/2014 cere ca elementele prevăzute în situațiile financiare anuale să se evalueze în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în secțiunea PRINCIPIILE CONTABILE GENERALE conform contabilității de angajament.

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

3.12. PERMANENTA METODELOR

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



Anexa nr. VI

INFORMATII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului1. Imobilizări

În anul 2017 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor:

Element de active	Valoare bruta			
	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	189.386	22.542	63.603	148.325
Imobilizari corporale	167.949.162	1.235.085	750.582	168.433.665
Imobilizari financiare	276.168	-49.250	197.568	29.350
TOTAL	168.414.716	1.208.377	1.011.753	168.611.340

Element de active	Valoare ajustata			
	Sold la 01.01.2017	Ajustari	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2017
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	168.837	42.363	63.603	147.597
Imobilizari corporale	58.695.487	2.271.659	0	60.967.146
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	58.864.324	2.314.022	63.603	61.114.743

Pana la 31.12.2017, entitatea a înregistrat intrări (din reevaluare) de active imobilizate în suma totală de 1.208.377 lei, astfel:

- Imobilizări necorporale: 22.542 lei
- Imobilizări corporale: 1.235.085 lei din care:
 - Instalații tehnice și mașini: 820.432 lei;
 - Construcții: 302.340 lei;
 - Terenuri: 0 lei
 - Alte instalații utilaje și mobilier: 0 lei
 - Imobilizări în curs: 112.313 lei.
- Imobilizări financiare: -49.250 lei



De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în suma totală de 1.011.753 lei, localizate la:

- Imobilizări necorporale: 63.603 lei
- Imobilizări corporale: 750.582 lei din care:
 - Instalații tehnice și mașini: 2.084 lei;
 - Construcții: 12.098 lei;
 - Terenuri: 0 lei
 - Alte instalații utilaje și mobilier: 0 lei
 - Imobilizări în curs: 736.400 lei.
- Imobilizări financiare: 197.568 lei

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



Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare)			Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	Sold la inceputul exercitiului	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	
IMOBILIZĂRI NECORPORALE								
1. Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Alte imobilizari	189.386	22.542	63.603	148.325	168.837	42.363	63.603	147.597
3. Avansuri pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	173.085	22.542	63.603	148.325	168.837	42.363	63.603	147.597
IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	63.587.537	0	0	63.587.537	0	0	0	0
2. Constructii	50.769.994	302.340	12.098	51.060.236	27.313.785	446.582	0	27.760.367
3. Instalatii tehnice si masini	52.613.864	820.432	2.084	53.432.212	31.337.435	1.824.885	0	33.162.320
4. Alte instalatii utilitaje si masini	47.084	0	0	47.084	44.267	192	0	44.459
5. Avansuri si imobilizari in curs	930.683	112.313	736.400	306.596	0	0	0	0
6. Imobilizari financiare	276.168	-49.250	197.568	29.350	0	0	0	0
TOTAL	168.225.330	1.185.835	948.150	168.463.015	58.695.487	2.271.659	0	60.967.146
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	168.398.415	1.208.377	1.011.753	168.611.340	58.864.324	2.314.022	63.603	61.114.743

La 31.12.2017, entitatea deține în patrimoniul active corporale și necorporale în valoare netă de 107.496.597 lei.



Imobilizări financiare:

La 31.12.2017 societatea înregistrează imobilizări financiare în suma de 29.350 lei constând în constituirea unor garanții solicitate de clienți.

	Imobilizări financiare
Valoare de inventar	
Sold la 01.01.2017	276.168
Intrări în cursul anului	-49.250
Ieșiri în cursul an	197.568
Sold la 31.12.2017	29.350

Cu ocazia inventarierii, comisiile au făcut propuneri de valorificare prin casare sau vânzare a unor bunuri materiale.

Pentru inventarierea producției în curs de execuție s-a constituit o comisie centrală și 3 subcomisii de inventariere. În urma inventarierii prin cântărire, s-au constatat plus de inventar 579.496 elemente (tuburi) produs 1130 cu valoarea de 371.167 lei.

Pentru inventarierea imobilizărilor corporale, a obiectelor de inventar, stocurilor, creanțelor și datoriilor în execuție, s-a constituit o comisie centrală și 20 subcomisii de inventariere.

Comisiile au lucrat de la emiterea deciziilor și au prezentat dosarele secretarilor comisiei centrale care le-au supus spre aprobare conducerii unității.

Cu ocazia inventarierii comisiile au făcut propuneri de valorificare prin casare sau vânzare a unor bunuri materiale.

Menționăm că în urma inventarierii imobilizărilor corporale și a obiectelor de inventar au fost constatate diferențe de inventar, plus de inventar la mijloace fixe în valoare de 11.915 lei la contul 2131 „Echpamente tehnologice” și 1.300 lei la contul 2132 „Aparate și instalații de măsurare, control și reglare”. Rezultatul inventarierii a fost înregistrat în evidența contabilă.

Rezultatele inventarierii au fost aprobate de Consiliul de Administrație conform Hotărârii Consiliului de Administrație.

2. Stocuri

La data de 31.12.2017, stocurile societății au însumat 30.445.868 lei în creștere cu 6.399.110 lei față de începutul anului (26,61%).

Valoarea totală a activelor circulante la 31.12.2017 a fost în sumă de 40.204.928 lei, reprezentând o creștere cu valoarea de 8.754.313 lei față de datele înregistrate la 31.12.2016 ca urmare a creșterii nivelului creanțelor cu suma de 2.317.496 lei.

Stocurile la 31.12.2017 sunt în suma de 30.445.868 lei, din care:

- materii prime și materiale consumabile = 19.801.626 lei;



- producția în curs de execuție	=	3.482.746 lei
- produse finite si marfuri	=	6.830.008 lei
- avansuri furnizori bunuri	=	331.488 lei

3. SITUAȚIA CREANTELOR

La data de 31.12.2017, soldul creanțelor curente a crescut fata de începutul anului datorita livrărilor realizate.

Creanțe total = 9.264.579 lei, din care:

- creanțe comerciale	=	6.949.557 lei
- alte creanțe-total	=	2.315.022 lei

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

4. CAPITALURILE PROPRII

Capitalurile proprii si modificarea acestora sunt prezentate in Anexa III.

Modificările la capitaluri proprii se datorează înregistrării de profit înregistrat in anul curent si a majorării de capital social in anul curent.

Din datele prezentate rezultă o creștere a capitalurilor proprii cu suma de 1.497.169 lei față de 01.01.2017 ca urmare a înregistrării de profit la 31.12.2017 in suma de 904.669 lei si a majorării de capital social cu suma de 592.500 lei.

5. SITUAȚIA DATORIILOR

In structura datoriilor pe termen scurt se constata următoarele modificări fata de începutul anului:

lei

Specificație	01.01.2017	31.12.2017	Diferențe	Datorii restante
Clienți creditori	8.590.277	17.689.190	9.098.913	0
Furnizori	2.728.604	2.596.989	-131.615	396.604
Alte datorii	70.835.534	68.089.247	-2.746.287	65.127.842
TOTAL:	82.154.415	88.375.426	6.221.011	65.524.446

Din datele prezentate se constată o creștere a datoriilor cu suma de 6.221.011 lei, ceea ce reprezintă 7,57 % față de datele înregistrate la 01.01.2017.



Datoriile restante la 31.12.2017 sunt în sumă de 65.524.446 lei reprezintă 74,14% în totalul datoriilor.

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

6. DISPONIBILITATI BANESTI

Casa si conturile la bănci sunt in suma de 485.107 lei.

La 31.12.2017, disponibilitățile bănești in conturi curente la bănci au crescut fata de începutul anului cu 9,87%, dar sunt insuficiente pentru acoperirea datoriilor.

7. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Situația provizioanelor, la 31.12.2017 se prezintă astfel:

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane riscuri si cheltuieli (ct. 151)	21.606		-	21.606
Provizioane pentru depreciere creante-clienti (ct.491)	439.530	-	-	439.530
TOTAL	461.136	-	-	461.136

Se constată că au fost menținute si in anul 2017 atât provizioanele pentru riscuri si cheltuieli cat si cele pentru depreciere creanțe-clienti.

8. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

La 31.12.2017, entitatea a înregistrat in soldul contului 475 suma de 9.349.590 lei in scădere fata de anul precedent cu 648.297 lei (6,48%).

B. NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

8. VENITURI, CHELTUIELI SI REZULTATELE PE ACTIVITATE:

Prin compararea nivelului si dinamicii elementelor din structura veniturilor se constata cresterea cifrei de afaceri cu circa 11,39 %.

Structura veniturilor si cheltuielilor pe activități comparativ cu anul precedent este prezentata in Anexa II la prezentul raport. Acestea au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independentei exercițiului si necompensării. In sinteza situația veniturilor, cheltuielilor si a rezultatului financiar înregistrat in anul 2017 se prezintă după cum urmează:



Nr. Crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2017/2016 [%]	2017-2016 -LEI-
		31.12.2016 -LEI-	31.12.2017 -LEI-		
1	CIFRA DE AFACERI	64.557.935	71.912.768	11,39	7.354.833
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	64.185.568	80.028.153	24,68	15.842.585
3	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	-4.759.990	79.036.509	-1.760,43	83.796.499
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	68.945.558	991.644	-98,56	-67.953.914
5	VENITURI FINANCIARE	3.432.350	1.805.446	-47,40	-1.626.904
6	CHELTUIELI FINANCIARE	2.679.130	1.892.421	-29,36	-786.709
7	REZULTAT FINANCIAR	753.220	-86.975	-111,55	-840.195
8	VENITURI EXTRAORDINARE	0	0	0,00	0
9	CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0	0,00	0
10	REZULTAT EXTRAORDINAR	0	0	0,00	0
11	VENITURI TOTALE	67.617.918	81.833.599	21,02	14.215.681
12	CHELTUIELI TOTALE	-2.080.860	80.928.930	-3.989,21	83.009.790
13	REZULTAT BRUT	69.698.778	904.669	-98,70	-68.794.109
14	IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0,00	0
15	REZULTAT NET	69.698.778	904.669	-98,70	-68.794.109

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

DENUMIREA INDICATORULUI	Exercitiul financiar	
	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1	2	3
1. Cifra de afaceri neta	64.557.935	71.912.768
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestat (3+4+5)	53.624.306	56.858.037
3. Cheltuielile activitatii de baza	35.886.979	37.810.226
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	3.094.187	3.262.003
5. Cheltuieli indirecte de productie	14.643.140	15.785.808
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	10.933.629	15.054.731
7. Cheltuieli de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	-58.384.296	22.178.472
9. Alte venituri din exploatare	-372.367	8.115.385
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	68.945.558	991.644

Din datele prezentate se constată următoarele: nivelul costurilor a crescut cu 102.97 %, dar așa cum se observa și nivelul cifrei de afaceri a crescut în ritm superior celui din anul precedent, adică 111.39%, fapt ce se concretizează în rezultatul brut pozitiv. În același timp se constată o creștere în categoria alte venituri din exploatare, dar se înregistrează o creștere a cheltuielilor generale de administratie, cele din anul precedent fiind influențate de ajustarea provizionului în valoare de 82.154.071 lei, astfel încât rezultatul din exploatare este pozitiv, adică 991.644 lei..



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

9. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI

Nr. Crt.	EXPLICATIE	Mod de calcul	31.12.2017	
			Realizari	
I. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1	Lichiditatea generala	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{40.204.928}{88.375.426}$	0,45
2	Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{9.759.060}{88.375.426}$	0,11
II. INDICATORI DE GESTIUNE				
1	Viteza de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{Stoc mediu global} \times 360}{\text{Cifra de afaceri neta}}$	$\frac{27.246.313 \times 360}{71.912.768}$	136,40
2	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Active imobilizate}}{\text{Cifra de afaceri neta}}$	$\frac{107.496.597}{71.912.768}$	1,49
3	Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Cifra de afaceri neta}}$	$\frac{147.701.525}{71.912.768}$	2,05
4	Viteza de rotatie debitorilor (clienti)	$\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 360}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{2.067.619 \times 360}{71.912.768}$	10,35
5	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 360}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{2.256.326 \times 360}{71.912.768}$	11,30
III. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu veniturilor	$\frac{\text{Total venituri} \times 100}{\text{Total cheltuieli}}$	$\frac{81.833.599 \times 100}{80.928.930}$	101,12

Din analiza indicatorilor de mai sus se observă următoarele:

- lichiditatea este subunitara ceea ce evidențiază o activitate nesatisfăcătoare, lipsa de lichiditate manifestându-se prin plăți restante fata de furnizori și bugetul statului.

- o mai mică durată de recuperare a creanțelor comparativ cu durata de plată a datoriilor și o viteză de rotație lentă a stocurilor și a activelor circulante, fapt ce duce implicit la o lichiditate intermediară și imediata slabă.



10. VOLUMUL SI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI SI A VENITURILOR DIN EXPLOATARE

Cifra de afaceri realizata la 31.12.2017 este de 71.912.768 lei si este realizata in proporție de 11,39 % fata de aceeași perioada a anului 2017.

Venituri: La 31.12.2017, S. „Uzina Mecanica Sadu”- S.A a realizat venituri totale in suma de 81.833.599 lei, compuse din:

- venituri din exploatare = 80.028.153 lei
- venituri financiare = 1.805.446 lei
- venituri extraordinare = 0 lei.

Nr. Crt.	Venituri din exploatare	Realizari in perioada de raportare		Variatia relativa (%)	Variatia absoluta
		31.12.2016	31.12.2017		
1	Productia vanduta	60.409.406	65.072.550	7,72	4.663.144
2	Productia imobilizata	22.089	1.312	0,00	-20.777
3	Productia stocata	-4.752.867	3.350.417	-170,49	8.103.284
4	Alte venituri din exploatare, din care:	4.358.411	4.763.656	9,30	405.245
5	venituri din subventii	3.572.039	3.462.599	-3,06	-109.440
6	venituri din anulari cf OUG 25/2014	0	0	0,00	0
7	Vanzari de marfuri	4.148.529	6.840.218	64,88	2.691.689
8	TOTAL	64.185.568	80.028.153	24,68	15.842.585

11. VOLUMUL SI STRUCTURA IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea nu a calculat impozit pe profit datorită înregistrării pierderilor fiscale de la sfârșitul anului.

C. REFERIRI CU PRIVIRE LA :**12. STRUCTURA SI EVOLUTIA NUMARULUI DE SALARIATI**

Nr. mediu la 31.12.2016	Nr. mediu la 31.12.2017	Diferențe
882	884	+2



13. Structura acționariatului la 31.12.2017

Capitalul social subscris al S.C U.M. SADU S.A. la 31.12.2017 este de 21.060.072.50 lei, integral vărsat, este împărțit în 8.424.029 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,50 lei pe acțiune și este deținut de C.N. ROMARM S.A., în proporție de 81,74 % și de Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului în proporție de 18,26%.

14. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea se află în administrare specială și supraveghere financiară conform ordinului 207/2008. Pana la data de 07.05.2017 administrarea specială a fost asigurată de domnul Iovănel Constantin, numit prin Ordinul nr. 882/17.07.2015, iar de la data de 06.06.2017 a fost asigurată de doamna Stoian Ionela, numită prin Ordinul nr. 552/06.06/2017.

În anul 2017 Societatea "UZINA MECANICĂ SADU" S.A. este condusă de Adunarea Generală a Acționarilor – reprezentată prin MATEI IULIANA ELENA (reprezentant al C.N. „ROMARM” S.A.) și SANDRU ION (reprezentant al ME), până la data de 11.05.2017, de la această dată, prin Ordinul Ministrului Economiei nr 442/05.05.2017 reprezentantul M.E a fost FIFEA PETREA, iar prin Ordinul Ministrului Economiei nr 1098/10.10.2017 reprezentantul M.E a fost ALINA PETRE și prin Decizia nr. 127/03.10.2017 a Directorului General al CN Romarm reprezentantul CN Romarm a fost VLADOIU LUIS și administrată de Consiliul de Administrație :

- | | |
|------------------------|-------------|
| 1. VLADOIU LUIS | -presedinte |
| 2. CANDEL AURORA ELENA | -membru |
| 3. NICULESCU MAGDALENA | -membru |

În data de 11.05.2017, Adunarea Generală a Acționarilor, conform Hotărârii nr. 1/2017, revocă din funcție pe dl Vladioiu Luis și îl numește pe dl Sandru Ion presedinte, componenta CA fiind următoarea:

- | | |
|-------------------------|--------------|
| 1. SANDRU ION | - presedinte |
| 2. DAIA MIRONA-VERONICA | - membru |
| 3. CANDEL AURORA ELENA | - membru |

Conducerea executivă a fost asigurată până la data de 01.03.2017:

- | | |
|----------------------------|-----------------------------------|
| ing. DIJMĂRESCU NICOLAE | - director general |
| ing. BOGDAN GABRIEL LUCIAN | - director tehnic și de producție |
| ec. DITESCU ANA | - director economic |

Începând cu data de 01.03.2017, conducerea executivă a fost asigurată de :

- | | |
|-------------------------|-----------------------------------|
| ing. DIJMĂRESCU NICOLAE | - director general |
| ing. MOTORGA DORIN | - director tehnic și de producție |
| ec. DITESCU ANA | - director economic |



Uzina Mecanică Sadu S.A este organizată pe trei direcții și un aparat central astfel:

- ✓ Direcția de Producție
- ✓ Direcția Comercială
- ✓ Direcția Economică

15. INTOCMIREA SITUAȚILOR FINANCIARE. EVIDENȚA CONTABILĂ

Situațiile financiare pe anul 2017 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 concordanța 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 31.12.2017.

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.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu avem cunoștința de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze Situațiile financiare ale anului 2017.

DBF EXPERT AUDIT S.R.L.
B-dul Dunarea, nr. 21, oras Galati, judetul Galati
Autorizație CAFR 1262

