

**Societatea EVAL EXPERT S.R.L.  
PITESTI**

**S. CARFIL S.A.  
BRASOV**

**RAPORT DE AUDIT  
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

**încheiate la 31. 12. 2016**

**S. CARFIL S.A. BRASOV**

**S. EVAL EXPERT S.R.L. PITEȘTI  
Societate de audit finanțiar membră a  
CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA**

Autorizația nr. 8 /2001 , de evidență și expertiză contabilă ,

Membră a CECCAR , autorizația nr. 5960/2008 ,

Membra a Camerei Consultantilor Fiscale , autorizatie nr 308/2008

29 mai 2017

**CATRE  
ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR  
S. CARFIL S.A.**

*Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare ale S.CARFIL S.A. la data de 31 decembrie 2016, care cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

- Total capitaluri proprii: 11.961.412 lei
- Profitul net al exercițiului finanțier: 21.731.458 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale S.CARFIL S.A. oferă o imagine fidela a poziției finanțare a S.CARFIL S.A. la 31 decembrie 2016, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul finanțier încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare (“OMFP 1802”).

*Baza Opiniei*

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Finanțari din România (“ISA”). Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare din raportul nostru. Noi suntem independenți față de S.CARFIL S.A., în conformitate cu Codul de Etică al Contabililor Profesioniști (“Codul IESBA”) emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor finanțare în România, și am îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

*Aspecte privind Principiul Continuitatii Activitatii*

4. Auditorul, în urma probelor obținute ca urmare a derularii procedurilor de audit, consideră că societatea are capacitatea de a continua activitatea, conform principiului continuitatii activitatii.

***Responsabilitățile Conducerii și ale celor responsabili de Situațiile Financiare***

5. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a continua activitatea în baza principiului continuității activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității și adecvarea utilizării principiului contabil al continuității activității, aceasta doar în cazul în care conducerea nu intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile acesteia sau nu are altă variantă realistă în afara acestora.
7. Persoanele însărcinate cu guvernanța au responsabilitatea pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

***Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare***

8. 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-urile 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece frauda 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 adekvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere ;

*Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

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

***Raport asupra raportului administratorilor***

9. Alte informații includ Raportul Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP 1802, punctele 489-492, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare.
10. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 37 și nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.
11. În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordante semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și intelectului noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acestuia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activitatii desfasurate, 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;
  - b) raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802, punctele 489-492;

*Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

**S. EVAL EXPERT SRL**  
**Autorizație CAFR 8/2001**



**Auditator finanțier înregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din România cu nr. 40  
Pitești, 29.05.2017**

*Intocmit,*

***Conținut raport***

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S. CARFIL S.A la data de 31 decembrie 2016, conține următoarele anexe:

- I- Bilanț încheiat la 31 decembrie 2016 ;
- II- Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2016 ;
- III- Situația modificări capitalurilor proprii la 31 decembrie 2016;
- IV- Situația fluxurilor de disponibilități bănești la 31 decembrie 2016;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile ;
- VII - Informații complementare.



*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

BILANT CONTABIL LA 31.12.2016

Anexa nr I

Lei

Nr. crt.	EXPLICATIE	31.12.2015	31.12.2016	2016/ 2015	2016-2015
<b>I</b>	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>96.491.989</b>	<b>126.106.397</b>	<b>130,69</b>	<b>29.614.408</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:</b>	<b>81.096.069</b>	<b>80.843.599</b>	<b>99,69</b>	<b>-252.470</b>
	· Imobilizări necorporale	18.803	22.630	120,35	3.827
	· Imobilizări corporale	80.998.608	80.742.311	99,68	-256.297
	· Imobilizări financiare	78.658	78.658	100,00	0
<b>2</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:</b>	<b>15.395.920</b>	<b>45.262.798</b>	<b>293,99</b>	<b>29.866.878</b>
	· Stocuri	13.196.739	27.083.503	205,23	13.886.764
	· Creanțe	2.029.838	17.524.561	863,35	15.494.723
	· Investiții financiare pe termen scurt	0	0		0
	· Casa și conturi de bănci	169.343	654.734	386,63	485.391
<b>3</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>4</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL</b>	<b>31.921.445</b>	<b>40.446.788</b>	<b>126,71</b>	<b>8.525.343</b>
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	19.291.987	35.910.330	186,14	16.618.343
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	12.629.458	4.536.458	35,92	-8.093.000
<b>5</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>-16.525.525</b>	<b>4.816.010</b>	<b>-29,14</b>	<b>21.341.535</b>
<b>6</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>64.570.544</b>	<b>85.659.609</b>	<b>132,66</b>	<b>21.089.065</b>
<b>7</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>33.383</b>	<b>5.516</b>	<b>16,52</b>	<b>-27.867</b>
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN	0	0		
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	0	0		
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN	33.383	5.516	16,52	-27.867
<b>8</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>	<b>913.930</b>		<b>0,00</b>	<b>-913.930</b>
<b>9</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>73.316.158</b>	<b>73.692.681</b>	<b>100,51</b>	<b>376.523</b>
	Subvenții pentru investiții	73.316.158	73.692.681	100,51	376.523
	Venituri înregistrate în avans				0
<b>10</b>	<b>CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :</b>	<b>8.295.438</b>	<b>8.295.438</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>
	* Nevărsat				
	* Vărsat	8.295.438	8.295.438	100,00	0
<b>11</b>	<b>PRIME DE CAPITAL</b>				0
<b>12</b>	<b>REZERVE din reevaluare</b>	<b>23.356.388</b>	<b>23.328.765</b>	<b>99,88</b>	<b>-27.623</b>
<b>13</b>	<b>REZERVE</b>	<b>136.490.183</b>	<b>137.678.940</b>	<b>100,87</b>	<b>1.188.757</b>
<b>14</b>	<b>REZULTATUL REPORTAT</b>				
	· Sold creditor				0
	· Sold debitor	169.725.451	177.884.432	104,81	8.158.981
<b>15</b>	<b>REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
	· Sold creditor		21.731.458		21.731.458
	· Sold debitor	8.109.485		0,00	-8.109.485
<b>16</b>	<b>REPARTIZAREA PROFITULUI</b>	<b>0</b>	<b>1.188.757</b>		<b>1.188.757</b>
<b>17</b>	<b>CAPITALURI PROPRII- TOTAL</b>	<b>-9.692.927</b>	<b>11.961.412</b>	<b>-123,40</b>	<b>21.654.339</b>
<b>18</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>31.954.828</b>	<b>40.452.304</b>	<b>126,59</b>	<b>8.497.476</b>
<b>II</b>	<b>TOTAL PASIV</b>	<b>96.491.989</b>	<b>126.106.397</b>	<b>130,69</b>	<b>29.614.408</b>

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

Anexa nr II

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2016**

Nr. crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2016/ 2015	2016- 2015
		31.12.2015	31.12.2016		
1	<b>CIFRA DE AFACERI ( a+b+c)</b>	<b>42.644.744</b>	<b>48.905.117</b>	<b>114,68</b>	<b>6.260.373</b>
2	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL 1+3+4+5:</b>	<b>41.384.856</b>	<b>69.068.581</b>	<b>166,89</b>	<b>27.683.725</b>
	a.- productia vanduta	42.644.045	48.905.117	114,68	<b>6.261.072</b>
	b.- venituri din vanzarea mărfurilor	699		0,00	<b>-699</b>
	c.- venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0	0		0
3	Variația stocurilor				0
	· sold creditor		12.543.305		<b>12.543.305</b>
	· sold debitor	2.625.214		0,00	<b>-2.625.214</b>
4	Productie realizata de entitate				0
5	Alte venituri din exploatare	1.365.326	7.620.159	558,12	<b>6.254.833</b>
6	<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>	<b>46.423.641</b>	<b>45.709.873</b>	<b>98,46</b>	<b>-713.768</b>
	· Cheltuieli materiale( ct 601-607+...608)	23.912.157	24.045.081	100,56	132.924
	· Cheltuieli cu marfurile	1.076		0,00	-1.076
	· Reduceri com.	297			
	· Cheltuieli cu personalul	10.978.868	13.173.721	119,99	2.194.853
	· Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	789.623	755.464	95,67	-34.159
	· Cheltuieli cu provizioane privind activele circulante	0	6.300		6.300
	· Alte cheltuieli din exploatare				
	· Cheltuieli prestatii externe	9.987.536	7.691.687	77,01	-2.295.849
	· Cheltuieli cu impozite si taxe	262.758	363.693	138,41	100.935
	· Cheltuieli cu despăgubiri, donatii,cedari active	491.920	594.157	120,78	102.237
	· Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli				0
	AJUSTARI VALOARE PENTRU :	0	920.230		920.230
	· Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	0	0		0
	· Provizioane		6.300		6.300
	· Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		913.930		913.930
7	<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-5.038.785</b>	<b>23.358.708</b>	<b>-463,58</b>	<b>28.397.493</b>
8	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1.383.830</b>	<b>1.978.457</b>	<b>142,97</b>	<b>594.627</b>
9	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>4.454.530</b>	<b>1.730.256</b>	<b>38,84</b>	<b>-2.724.274</b>
10	<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-3.070.700</b>	<b>248.201</b>	<b>-8,08</b>	<b>3.318.901</b>
11	<b>VENITURI EXTRAORDINARE</b>				
12	<b>CHELTUIELI EXTRAORDINARE</b>				
13	<b>REZULTAT EXTRAORDINAR</b>				
14	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>42.768.686</b>	<b>71.047.038</b>	<b>166,12</b>	<b>28.278.352</b>
15	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>50.878.171</b>	<b>47.440.129</b>	<b>93,24</b>	<b>-3.438.042</b>
16	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-8.109.485</b>	<b>23.606.909</b>	<b>-291,10</b>	<b>31.716.394</b>
17	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>			<b>1.875.451</b>	<b>1.875.451</b>
18	<b>REZULTAT NET</b>	<b>-8.109.485</b>	<b>21.731.458</b>	<b>-267,98</b>	<b>29.840.943</b>

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
LA DATA DE 31.12.2016**

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri	Lei Sold la 31.12.2016
<b>Capital subscris nevarsat</b>				0
<b>Capital subscris varsat</b>	8.295.438	0	0	8.295.438
<b>Prime de capital</b>				0
<b>Rezerve din reevaluare</b>	23.356.388	0	27.623	23.328.765
<b>Rezerve legale</b>	109.377	1.549.711		1.659.088
<b>Alte rezerve</b>	136.380.806	-360.954		136.019.852
<b>Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare</b>			0	0
<b>Rezultat reportat</b>	-169.725.451	-8.158.981		-177.884.432
<b>Rezultatul exercițiului</b>	-8.109.485	21.731.458	-8.109.485	21.731.458
<b>Repartizarea profitului</b>	0	1.188.757		1.188.757
<b>Total</b>	<b>-9.692.927</b>	<b>13.572.477</b>	<b>-8.081.862</b>	<b>11.961.412</b>

La 31.12.2016 capitalurile proprii au crescut fata de capitalurile proprii negative de anul precedent cu 21.654.339 lei, datorita profitului inregistrat.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI  
PENTRU ANUL 2016**

*Metodă indirectă*

- lei -

"	31.12.2015	31.12.2016
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	-8.109.485	21.731.458
(+) Amortiz. si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	789.623	755.464
(-) Variatia stocurilor	5.284.450	-13.886.764
(-) Variatia creantelor	3.499.390	-15.494.723
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori	1.158.650	16.618.343
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)</b>	<b>2.622.628</b>	<b>9.723.778</b>
(-) Variatia activelor imobilizate	-984.068	-502.994
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)</b>	<b>-984.068</b>	<b>-502.994</b>
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	-2.412.639	-8.120.867
(+) Variatia capitalului social	0	0
<b>FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)</b>	<b>-2.412.639</b>	<b>-8.120.867</b>
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-77.274	-614.526
(-) Variatia altor elemente de activ	0	0
<b>FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)</b>	<b>-77.274</b>	<b>-614.526</b>
<b>FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)</b>	<b>-851.353</b>	<b>485.391</b>
Disp. la inceput perioada	1.020.696	169.343
Disp. la sfarsit perioada	169.343	654.734

*Disponibilitatile la sfarsitul perioadei sunt in suma de 654.734 lei, in crestere cu 485.391 lei fata de 169.343 lei cat erau la inceput de perioada.*

**- Indicatori de analiză -**

**- lei-**

Nr. crt.	Explicație	31.12.2015	31.12.2016	2016/2015
1	Imobilizari - Total	81.096.069	80.843.599	99,69%
2	Capital propriu - Total	-9.692.927	11.961.412	-123,40%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate			
<b>3</b>	<b>Fond rulment net</b>	<b>-90.788.996</b>	<b>-68.882.187</b>	<b>75,87%</b>
4	Stocuri	13.196.739	27.083.503	205,23%
5	Creante	2.029.838	17.524.561	863,35%
6	Cheltuieli in avans	0	0	
7	Obligatii nefinanciare	31.954.828	40.452.304	126,59%
8	Venit in avans	73.316.158	73.692.681	100,51%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	913.930	0	0,00%
<b>10</b>	<b>Nevoia de fond de rulment</b>	<b>-90.958.339</b>	<b>-69.536.921</b>	<b>76,45%</b>
<b>11</b>	<b>Trezorerie</b>	<b>169.343</b>	<b>654.734</b>	<b>386,63%</b>
<b>12</b>	<b>Casa si banci</b>	<b>169.343</b>	<b>654.734</b>	<b>386,63%</b>
<b>13</b>	<b>Capitaluri imprumutate</b>	<b>31.954.828</b>	<b>40.452.304</b>	<b>126,59%</b>
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	31.954.828	40.452.304	126,59%
<b>14</b>	<b>Total capital investit ,</b>	<b>-9.692.927</b>	<b>11.961.412</b>	<b>-123,40%</b>
	din care :			
	→ Active imobilizate	81.096.069	80.843.599	99,69%
	→ N.F.R.	-90.958.339	-69.536.921	76,45%
	→ Trezorerie	169.343	654.734	386,63%
<b>15</b>	<b>TREZORERIE NETA FR - NFR</b>	<b>169.343</b>	<b>654.734</b>	<b>386,63%</b>

*In concluzie, se aprecieaza ca la data de 31.12.2016 trezoreria neta a inregistrat o crestere cu 286,63% fata de inceputul anului.*

## ***REGULI ȘI METODE CONTABILE***

### ***1. Informații generale***

**S. CARFIL S.A.** este persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul societății, fiind filială C.N. ROMARM S.A. Societatea "CARFIL S.A.", funcționează în baza HG 979/2000, modificată și completată cu HG 952/2001, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J08/596/2001 având codul de identificare fiscală RO 13945863.

În conformitate cu statutul societății, obiectul de activitate al acesteia îl constituie fabricarea armamentului și munitiei, precum și productia de piese auto, și turnarea fontei.

Datele de identificare ale entității sunt :

- Sediul Str. Zizinului, Nr. 119, Mun. Brasov, Jud. BRAȘOV – ROMÂNIA
- Înregistrare la Registrul Comerțului Brașov J08/596/2001
- Cod Unic de Inregistrare R 13945863
- Cod de Identificare Fiscală RO 13945863
- Obiectul principal de activitate al S. CARFIL S.A. este reprezentat de: cod CAEN – 2540 – Fabricarea armamentului și muniției

### ***2. Bazele prezentării***

Situările 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.

### ***3. Politici contabile semnificative :***

Situările financiare au fost întocmite având la bază principiul costului istoric.

Menționăm că imobilizările de natură construcțiilor și terenurilor nu sunt prezentate la costul istoric, fiind prezentate la valoarea reevaluată.

#### ***3.1. IMOBILIZĂRI:***

**3.1.1. Imobilizările corporale** sunt evidențiate la valoarea de intrare (cost achiziție, cost producție, valoarea actuală estimată, valoare de reevaluare). Mijloacele fixe intrate după aceste date sunt înregistrate la costul istoric (prețul de achiziție la care s-au adăugat și celelalte taxe). Costurile întreținerii și reparațiilor sunt incluse în rezultatul exercițiului pe măsura realizării lor. Imobilizările corporale sunt supuse amortizării după metoda liniară, iar în situațiile financiare prezentarea este la valoarea rămasă.

**3.1.2. Imobilizările necorporale** sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție mai puțin amortizarea cumulată pe perioada de utilizare.

**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 costul istoric .

**3.2.STOCURI :**

Stocurile se evaluatează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.Costul este determinat utilizând metoda FIFO. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

La intrarea în patrimoniu stocurile se înregistrează la prețul standard ,preț stabilit corectat cu diferențe de preț . Stocurile de produse finite se înregistrează la cost de producție ,cu evidențierea diferențelor de preț rezultate ,iar pentru produsele finite în curs de execuție înregistrarea are loc la costul de producție.

La ieșirea din patrimoniu sau darea în consum ,se evaluatează și se scad la valoarea de intrare ,cu repartizarea diferențelor de preț proporțional asupra ieșirilor și asupra stocurilor , cu ajutorul coeficienților diferențelor de preț.

La inventariere ,evaluarea stocurilor are loc la minimum dintre cost și valoarea ajustată.

La închiderea exercițiului evaluarea are loc la valoarea contabilă pusă de acord cu rezultatele inventarierii.

**3.3.DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI :**

Operatiunile privind incasarile și platile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României la data efectuării operațiunii.

Operatiunile 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 rezervă, cum sunt titluri de stat în valută, acreditivă și depozite în valută, se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

**3.4.CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE:**

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

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

### **3.5.FURNIZORI ȘI CONTURI ASIMILATE:**

In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile, respectiv achizitiile de marfuri si produse precum si alte operatiuni similare efectuate.O tranzacție în valută trebuie înregistrată inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

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

### **3.6.AMORTIZARE:**

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

### **3.7.PROVIZIOANE :**

Societatea nu are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli dar are constituite ajustari pentru deprecieră.

### **3.8.CAPITALURILE PROPRII:**

În *capitalurile proprii* sunt incluse : aporturile de capital , primele de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului finanțier aşa 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 se realizeze, cand 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 înregistrează impozitul pe profit curent calculat pe baza profitului impozabil, conform legii 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare.

### **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 datorilor contingentate 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**

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

## **INFORMATII COMPLEMENTARE**

### A. Note asupra bilanțului

#### *Imobilizari*

În anul 2016 au avut loc următoarele mișcări în structura activelor.

Elemente de active	Valoarea bruta				Lei
	Sold 01 ian	Cresteri	Reduceri	Sold 31.dec	
0	1	2	3	4=1+2-3	
Imobilizari necorporale	146.941	9.467	0	156.408	
Imobilizari corporale	39.599.813	530.702	214.664	39.915.851	
Imob corp in curs	99.592.639	0	0	99.592.639	
Imobilizari financiare	78.658	0	0	78.658	
<b>TOTAL</b>	<b>139.418.051</b>	<b>540.169</b>	<b>214.664</b>	<b>139.743.556</b>	

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)				Lei
	Sold 01 ian	Ajustari	Red sau rel	Sold 31.dec	
0	5	6	7	8=5+6-7	
Imobilizari necorporale	128.138	5.640	0	133.778	
Imobilizari corporale	58.193.844	749.824	177.489	58.766.179	
Imobilizari financiare	0	0	0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>58.321.982</b>	<b>755.464</b>	<b>177.489</b>	<b>58.899.957</b>	

La 31.12.2016 societatea înregistrează active imobilizate în suma bruta de 139.743.556 lei.

Până la 31.12.2016, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de 540.169 lei, astfel:

➤ Imobilizări corporale: 530.702 lei, din care :

- Construcții: 418.784 lei
  - instalații tehnice și mașini: 95.392 lei;
  - alte instalatii, utilaje și mobilier: 16.526 lei
- Imobilizări necorporale: 9.467 lei

**De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în sumă totală de 214.664 lei, localizate la:**

- imobilizări corporale : 214.664 lei
- terenuri: 37.175 lei
- instalații tehnice și mașini: 56.975 lei
- alte instalatii, utilaje și mobilier: 120.514 lei

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

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

**Imobilizările corporale si necorporale:**

	CLĂDIRI Constructii	APARATE, INSTALATII MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Imobilizari necorporale	TOTAL
<b>Valoare de inventar</b>							
Sold la 01.01. 2016	<b>9.143.248</b>	<b>7.918.129</b>	<b>22.108.053</b>	<b>430.383</b>	<b>99.592.639</b>	<b>146.941</b>	<b>139.339.393</b>
intrări in cursul anului	418.784	95.392	0	16.526		9.467	540.169
Iesiri in curs an		56.975	37.175	120.514		0	214.664
<b>sold la</b> <b>31.12.2016</b>	<b>9.562.032</b>	<b>7.956.546</b>	<b>22.070.878</b>	<b>326.395</b>	<b>99.592.639</b>	<b>156.408</b>	<b>139.664.898</b>
<b>Amortizare la :</b>							0
Sold la 01.01. 2016	<b>5.052.388</b>	<b>4.713.091</b>		<b>373.892</b>		<b>128.138</b>	<b>10.267.509</b>
intrări in cursul anului	227.732	508.219		13.873		5640	755.464
Iesiri in curs an		56.975		120.514		0	177.489
<b>sold la</b> <b>31.12.2016</b>	<b>5.280.120</b>	<b>5.164.335</b>	<b>0</b>	<b>267.251</b>	<b>0</b>	<b>133.778</b>	<b>10.845.484</b>
<b>Provizioane la:</b>							
Sold la 01.01. 2016	<b>51.769</b>	<b>178.960</b>	<b>907</b>		<b>47.822.837</b>		<b>48.054.473</b>
intrări in cursul anului							0
Iesiri in curs an							0
<b>sold la</b> <b>31.12.2016</b>	<b>51.769</b>	<b>178.960</b>	<b>907</b>	<b>0</b>	<b>47.822.837</b>	<b>0</b>	<b>48.054.473</b>
valoarea rămasă la :							
01.01.2016	4.039.091	3.205.038	22.107.146	56.491		18.803	81.017.411
31.12.2016	4.230.143	2.792.211	22.069.971	59.144		22.630	80.764.941

La 31.12.2016, entitatea detine in patrimoniu active corporale si necorporale la valoarea neta de 80.764.941 lei.

**Imobilizările financiare :**

	IMOBILIZARI FINANCIARE
<b>Valoare de inventar</b>	
Sold la 01.01. 2016	78.658
intrări in cursul anului	0
Iesiri in curs an	0
<b>sold la 31.12.2016</b>	<b>78.658</b>

La 31.12.2016 societatea inregistreaza imobilizari financiare in suma de 78.658 lei constand din: garantii constituite in favoarea Ministerului Economiei, pentru materiale scoase din rezerva de mobilizare.

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

**2.- Stocuri:**

La 31.12.2016 situația stocurilor ca structură se prezintă astfel:

Nr. crt.	EXPLICATIE	Stoc la 01.01.2016	Stoc la 31.12.2016	Lei	
				Diferente	12.2016-01.2015
1	Materii prime și materiale	5230381	6213133		982752
	- procent in total stocuri	39,63	22,94		
2	Obiecte de inventar	492245	536630		44386
	- procent in total stocuri	3,73	1,98		
3	Produse in curs de executie	6692266	10883602		4191336
	- procent in total stocuri	50,71	40,19		
4	Produse finite	-529964	7909478		8439441,87
	- procent in total stocuri	-4,02	29,20		
5	Produse reziduale	0	761		761
	- procent in total stocuri	0,00	0,00		
6	Semifabricate	0	0		0
	- procent in total stocuri	0,00	0,00		
7	Materiale la terti	3214	3214		0
	- procent in total stocuri	0,0	0,0		
8	Marfuri	0	0		0
	- procent in total stocuri	0,00	0,00		
9	Ambalaje	1022579	461712		-560867
	- procent in total stocuri	7,75	1,70		
10	Ajustari		143878,00		
	- procent in total stocuri		0,53		
11	Avansuri pentru cumpărari de marfuri	286019	1218851		932832
	- procent in total stocuri	2,17	4,50		
	<b>TOTAL</b>	<b>13196739</b>	<b>27083503</b>		<b>13886764</b>
	<b>% totala</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		

Ponderea principală în total stocuri o detin produsele în curs de execuție cu 40,19%, produse finite cu 29,20%, etc.

Pentru materii prime s-au constituit ajustări pentru depreciere în suma de 2.797,08 lei. Pentru materiale consumabile s-au constituit ajustări pentru depreciere în suma de 45.894,35 lei. Pentru obiectele de inventar s-au constituit ajustări în suma de 6.952,63 lei. Pentru produsele finite s-au constituit ajustări în suma de 88.234,77 lei.

Indicatorii de rotatie a stocurilor în cifra de afaceri în anul 2016 evidențiază o durată de rotatie a stocurilor de 2,43 și un numar de zile de stocare de 150,31.

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

**3.SITUATIA CREANTELOR :**

Situatia creantelor neincasate la 31.12.2016 se prezinta astfel:

CREANTE	Lei		
	SOLD LA 31 decembrie 2016( col 2+3)		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>TOTAL din care :</b>	<b>17.524.561</b>	17.524.561	0
Clienti	15.699.261	15.699.261	0
Creante - personal si asigurari sociale	19.542	19.542	0
Creante cu bugetul statului (TVA)	1.265.567	1.265.567	0
Alte creante cu statul si institutii publice	66.532	66.532	0
Decontari in cadrul grupului	119.590	119.590	0
Debitori prestari servicii	2.075	2.075	0
Debitori diversi	351.994	351.994	0

Ponderea in total creante o reprezinta: creantele cu clientii cu 89,50%, creantele cu bugetul statului (TVA) cu 7,2%, etc.

La pozitia Clienti ponderea cea mai mare o au facturile de incasat de la partenerii externi conform contractelor de export in derulare. Pentru clientii incerti (aflati in procedura de lichidare judiciara) si pentru debitorii cu care societatea se afla in litigiu, au fost constituite ajustari pentru deprecierea valorii acestor creante, care se ridica la suma de 212.642 lei .

**4.CAPITALURILE PROPRII:**

Capitalurile proprii si modificarea acestora sunt prezentate in Anexa III.

**5.SITUATIA DATORIILOR :**

La 31.12.2016 societatea prezinta un volum total de datorii in sumă de 40.452.304 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 8.497.476 lei (26,59%)

Situatia datoriilor in lei se prezinta astfel :

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2016 ( col 2+3)			
	Termen de exigibilitate			
	Total col 2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
<b>TOTAL din care :</b>	<b>40452305</b>	<b>40446789</b>	<b>5516</b>	<b>0</b>
Credite bancare pe termen lung	5516	0	5516	0
Furnizori	6950845	6950845	0	0
Clienti creditori	28959485	28959485	0	0
Datorii catre bugetul de stat	1465322	1465322	0	0
Datorie catre bugetul local	263659	263659	0	0
Creditori diversi	2215438	2215438	0	0
Alte datorii legate de personal	592040	592040	0	0

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

Ponderea principala in total datorii o detin clientii creditori cu 71,5%, furnizori cu 17,1%, creditorii diversi cu 5,4 %, etc.

In cadrul pozitiei – “ Credite bancare pe termen lung” a fost cuprins un contract de leasing financiar (Dacia Logan- 5.516 lei)

La pozitia “Clienti creditori” sunt cuprinse facturile de avans aferente contractelor de export in derulare pe care societatea le are cu diversi parteneri externi. Astfel, in momentul de fata, desi produsele finite sunt facturate si incasate in avans, ele nu au fost ridicate de catre client , acest lucru urmand a se produce la inceputul anului 2017.

La pozitia “Creditori diversi” : 2.215.438 lei, cuprinde datoria catre CN Romarm SA Bucuresti reprezentand plati catre colaboratori externi(ex: Uniglobal Serbia si Bisa Bidon Turcia).

Datoria catre bugetul de stat se cifreaza 1.465.322 lei (debit), iar datoria catre bugetul local este de 263.659 lei formată din debit: 224.464 lei și penalități și majorări de întârziere: 39.195 lei

**6. DISPONIBILITĂȚI BĂNESTI:**

**Disponibilitatile unității** la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 sunt in suma de 654.734 lei, față de 169.343 lei , inregistrându-se o crestere cu 485.391 lei (286,63%).

Disponibilitatile in valuta existente in cont la 31.12.2016 au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR .



## 7.AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea are constituite provizioane si ajustari pentru depreciere din anii precedenti in urmatoarea structura:

Nr. crt.	DENUMIREA PROVIZ	SOLD LA 1.01.2016	Cresteri	Reduceri	SOLD LA
					31.12.2016
<b>1</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCRUI SI CHELTUIELI-total, din care:</b>	<b>913.930</b>	<b>0</b>	<b>913.930</b>	<b>0</b>
a	Provizion pt. alte impozite	913.930		913.930	<b>0</b>
b	Alte provizioane	0	0	0	0
<b>2</b>	<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :</b>	<b>48.442.753</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.442.753</b>
a	Ajustari pt.deprecierea creantelor clienti	218.942	0	0	218.942
b	Ajustari pt.deprecierea creantelor debitori diversi	25.460	0	0	25.460
c	Ajustari pt.deprecierea mat.prime	2.797	0	0	2.797
d	Ajustari pt.deprecierea materialelor	45.894	0	0	45.894
e	Ajustari pt.deprecierea produse finite	88.235	0	0	88.235
f	Ajustari pt.deprecierea mat. de nat. ob. de inv.	6.952	0	0	6.952
h	Ajustari pt deprec imob corporale	231.636	0	0	231.636
i	Ajustari pt deprec imob corp curs exe	47.822.837		0	47.822.837
<b>T O T A L</b>		<b>49.356.683</b>	<b>0</b>	<b>913.930</b>	<b>48.442.753</b>

In urma evaluarii pentru activul „Modernizarea turnatoriei de fonta” (fara teren aferent), valoarea acestuia a fost stabilita la 50.685.600 lei. Aceasta reflecta valoarea justa ce se inscrie in conditiile interne de pe piata specifica. Comparand valoarea raportului de evaluare cu valoarea inregistrata in contabilitate s-a impus ajustarea valorii prin constituirea unui provizion in valoare de 47.822.837 lei.

In anul 2016 conform certificatelor de atestare fiscala solicitate de la Primaria Dumbravita, respectiv Primaria Codlea referitoare la impozitele si taxele locale datorate pentru depozitul Vladeni, s-a procedat la anularea provizionului constituit in valoare de 913.930 lei. (provizion constituit in baza somatie numarul 347/10.10.2014 primita de la Primaria Comunei Dumbravita, privind plata unui impozit pe cladiri si teren aferent depozitului Vladeni in valoare de 389.266 lei la care se adauga accesorii in valoare de 524.664 lei)

**B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**8.VENITURILE, CHELTUIELILE ȘI REZULTATELE PE ACTIVITATE.**

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu circa 14,68% .

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 finanțier înregistrat în anul 2016 se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	EXPLICATIE	Realizari in perioada de raportare		2016/ 2015	2016- 2015
		31.12.2015	31.12.2016		
1	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>42.644.744</b>	<b>48.905.117</b>	<b>114,68</b>	<b>6.260.373</b>
2	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL 1+3+4+5:</b>	<b>41.384.856</b>	<b>69.068.581</b>	<b>166,89</b>	<b>27.683.725</b>
6	<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>	<b>46.423.641</b>	<b>45.709.873</b>	<b>98,46</b>	<b>-713.768</b>
7	<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-5.038.785</b>	<b>23.358.708</b>		<b>28.397.493</b>
8	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1.383.830</b>	<b>1.978.457</b>		<b>594.627</b>
9	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>4.454.530</b>	<b>1.730.256</b>	<b>38,84</b>	<b>-2.724.274</b>
10	<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-3.070.700</b>	<b>248.201</b>		<b>3.318.901</b>
11	<b>VENITURI EXTRAORDINARE</b>				
12	<b>CHELTUIELI EXTRAORDINARE</b>				
13	<b>REZULTAT EXTRAORDINAR</b>				
14	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>42.768.686</b>	<b>71.047.038</b>	<b>166,12</b>	<b>28.278.352</b>
15	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>50.878.171</b>	<b>47.440.129</b>	<b>93,24</b>	<b>-3.438.042</b>
16	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-8.109.485</b>	<b>23.606.909</b>		<b>31.716.394</b>
17	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>		<b>1.875.451</b>		
18	<b>REZULTAT NET</b>	<b>-8.109.485</b>	<b>21.731.458</b>		<b>31.669.452</b>

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu 6.260.373 lei la 31.12.2016 (14,68%) față de aceeași perioadă a anului trecut.

În sinteză situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2016 se prezintă după cum urmează:

- În structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2016 față de 31.12.2015 cu 66,12 % respectiv 28.278.352 lei, de la 42.768.686 lei la 31.12.2015 la 71.047.038 lei la 31.12.2016, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o scădere de 6,76% respectiv 3.438.042 lei de la 50.878.171 lei la 31.12.2015 la 47.440.129 lei la 31.12.2016.

- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 69.068.581 lei și cheltuieli de exploatare de 45.709.873 lei, rezultând un profit din exploatare de 23.358.708 lei.

- din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 1.978.457 lei și cheltuieli financiare de 1.730.256 lei rezultând un profit financiar de 248.201 lei.

Pe total activitatea s-a înregistrat un profit brut de 23.606.909 lei din care scăzandu-se un impozit pe profit calculat de 1.875.451 lei a rezultat un profit net în suma de 21.731.458 lei

### ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<b>Indicatorul</b>	<b>Exercitiul curent 31.12.2015</b>	<b>Exercitiul curent 31.12.2016</b>	<b>%</b>
1. Cifra de afaceri neta	42.644.744	48.905.117	114,68
2. Alte venituri	-1.259.888	20.163.464	-1600,42
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>41.384.856</b>	<b>69.068.581</b>	<b>166,89</b>
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	23.912.157	24.045.081	100,56
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)			
5. Ch. privind marfurile	1.076	0	0,00
6. Ch. cu personalul	10.978.868	13.173.721	119,99
7. Amortizari si provizioane	789.623	755.464	95,67
8. Ajustarea valorii activelor circulante	0	920.230	
9. Ajustari privind proviz.	0		
10. Alte ch exploatare	10.741.917	8.655.837	80,58
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPOATARE</b>	<b>46.423.641</b>	<b>45.709.873</b>	<b>98,46</b>
<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-5.038.785</b>	<b>23.358.708</b>	<b>-463,58</b>

În urma analizei rezultatelor societății la 31.12.2016, veniturile totale au însumat 71.047.038 lei, iar cheltuielile totale aferente 47.440.129 lei, rezultând un profit brut de 23.606.909 lei din care scăzându-se un impozit pe profit calculat de 1.875.451 lei a rezultat un profit net în suma de 21.731.458 lei.

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

*Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

**9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:**

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31.12.2016		Valori optime
			realizari		
<b>I. INDICATORI DE LICHIDITATE</b>					
1	Lichiditate generală (Solvabilitatea generală)	Active circulante Datorii curente	45.262.798 - 40.446.788	1,12	.1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	18.179.295 - 40.446.788	0,45	0,8 - 1,5
3	Rata generală a indatorării	Datorii totale Capital propriu	40.452.304 11.961.412	3,38	.1 - 3
4	Solvabilitate patrimonială	Capital propriu * 100 Total pasiv	11.961.412 100 126.106.397	9,49	> 30 %
<b>II. INDICATORI DE GESTIUNE</b>					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	48.905.117 - 20.140.121	2,43	valoare maximală
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 360 Cifra de afaceri neta	20.140.121 *365 48.905.117	150,31	valoare minimă
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 360 Cifra de afaceri neta	8.434.238 *365 48.905.117	62,95	valoare minimă
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	48.905.117 - 80.843.599	0,60	valoare maximală
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri neta Active totale	48.905.117 - 126.106.397	0,39	valoare maximală
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 360 Cifra de afaceri neta	5.090.576 *365 48.905.117	37,99	valoare mai mica II.3

*1. Indicatori de lichiditate*

*1.1. Indicatorul lichidității generale = 1,12*

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

*1.2. Indicatorul lichiditatii imediate = 0,45*

Acest indicator este numit și test acid și arată posibilitatea societății de a-și acoperi datoriile curente din creațele și disponibilitățile care sunt active ușor realizabile care nu mai necesită alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este mic, în aceste condiții societatea va apela la stocuri pentru transformarea acestora în disponibilități.

**11. VOLUMUL ȘI EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI**

lei

INDICATORUL	31.12.2015	31.12.2016	2015/2014
1. CIFRA DE AFACERI NETA	42.644.744	48.905.117	114,68

**Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A**

La 31.12.2016 cifra de afaceri neta a insumat 48.905.117 lei, in crestere fata de cea de la sfarsitul anului precedent cu 6.260.373 lei (14,68%).

Cifra de afaceri a anului 2016 provine din desfășurarea următoarelor activități:

Explicatie	31.12.2016	Lei %
<b>CIFRA DE AFACERI - total din care</b>	<b>48.905.117</b>	<b>100,0</b>
Venituri din prestari servicii - reparatii 701	46.914.634	95,9
Venituri din vanzari semifabricate 702	0	
Venituri din vanzari produse reziduale 703	60.101	0,1
Venituri din Lucrari execute 704	1.274.221	2,6
Venituri din redevenete chirii 706	234.783	0,5
Venituri din activitati diverse 708	421.378	0,9
<b>Total venituri prod vanduta</b>	<b>48.905.117</b>	<b>100,0</b>
Venituri vanzari marfuri 707		0,0

**12. VOLUMUL SI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT**

La 31.12.2016 societatea inregistreaza un profit net in valoare de 21.731.458 lei.

**C. REFERIRI CU PRIVIRE LA :**

**13. Structura si evolutia numărului de salariați**

Nr mediu la 31.12.2015	Nr mediu la 31.12.2016
353	367

**14. Structura actionariatului la 31.12.2016**

Societatea deține un capital social de 8.295.437,5 lei împărțit în 3.318.175 acțiuni nominative a 2,5 lei/acțiune, acțiuni ce sunt impartite astfel:

Actionar	Numar actiuni	Valoare actiuni	Procent %
Ministerul Economiei	1.169.239	2.923.097,50	35,24
CN Romarm	2.148.936	5.372.340	64,76
<b>TOTAL</b>	<b>3.318.175</b>	<b>8.295.437,5</b>	<b>100,00</b>

**15. CONDUCEREA SOCIETĂȚII:**

Conducerea societății conform statutului a fost asigurata de :

- Adunarea generală a acționarilor care în conformitate cu legislatia romanească în vigoare și actul constitutiv al S.C CARFIL S.A decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.
  - **Consiliul de Administratie (CA)**
    - Rodica Manolache – *presedinte CA* - Ordin ME Nr.572/21.03.2013, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.8/27.03.2013 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.1/28.03.2013
    - Mirea Petru Tanțău – Ordin MECT Nr.866/14.07.2015, Hot. AGA C.N. ROMARM Nr.15/15.07.2015 și Hot. AGA S.C. CARFIL S.A. Nr.3/15.07.2015
    - Florin Valentin Tanase – Ordin MECT Nr.919/24.07.2015, Hot. AGA C.N. ROMARM Nr.16/28.07.2015 și Hot. AGA S.C. CARFIL S.A. Nr.4/28.07.2015
  - **Administrator special**
    - Lilian Onescu – Ordin MECT Nr.845/06.07.2015 și contract de mandat nr.99/20.07.2015
  - **Conducerea Executiva**
    - Viorel Tăbârcă – **director general** – Hot. CA C.N. ROMARM S.A. Nr.9/04.06.2015, Hot. CA S.C. CARFIL S.A. NR.9/11.06.2015 și contract de mandat nr.2/11.06.2015
    - Gigi Borcea – **director tehnic și de logistică**
    - Marcel Filip – **director vânzări, depozite**
    - Liliana Bolba-Mateescu – **director economic**

**16. ÎNTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE ,EVIDENTA CONTABILĂ:**

Situatiile financiare pe anul 2016, au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii ,conform Legii 31/1990 republicată, a Legii 82/1991 republicată, O.M.F.P.nr.1802/2015 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 lunare balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică. Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanță sintetică întocmită la 31.12.2016.

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 Deciziilor nr. 72/04.10.2016 și 99/05.12.2016 emise de conducerea societății s-au constituit subcomisii de inventariere pe gestiuni, locuri de depozitare și la nivel de societate pentru inventarierea conturilor contabile pentru anul 2016.

*Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2016,  
la S. CARFIL S.A*

**17. EVENIMENTE ULTERIOARE:**

Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2016.

În concluzie în opinia noastră, conturile anuale prezintă de o manieră fidelă în toate aspectele semnificative situația financiară a societății la 31 Decembrie 2016, în conformitate cu normele naționale și sunt conforme cu prevederile legale și statutare.

**S. EVAL EXPERT SRL**  
Autorizație CAFR 8/2001

prin

*Ion Mihailescu*  
Auditor Financiar înregistrat la Camera Auditorilor Finanziari din România cu nr. 40  
Pitești, 05.05.2017



*Intocmit,*