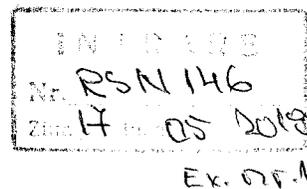


Societatea EVAL EXPERT S.R.L.
PITESTI

S. CARFIL S.A.
BRASOV



RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

încheiate la 31. 12. 2017

S. CARFIL S.A. BRASOV

S. EVAL EXPERT S.R.L. PITEȘTI

Societate de audit financiar membră a

CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

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

Membră a CECCAR , autorizația nr. 5960/2008 ,

Membra a Camerei Consultantilor Fiscali , autorizatie nr 308/2008

18 aprilie 2018

CATRE
ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR
S. CARFIL S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății S. CARFIL S.A., cu sediul social în Brașov, Str. Zizinului, Nr. 119, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 13945863 , care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 23.411.900 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 12.222.272 lei

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

Baza pentru opinie

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

Evidentierea unor aspecte

1. Conform aspectelor prezentate in raportul administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017, entitatea are organizat compartimentul de audit intern propriu fiind compus din 1 persoană. Recomandam ca structura compartimentului de audit intern sa fie formata din minim 2(doua) persoane pentru a asigura functia de supervizare a activitatii de audit intern, iar seful compartimentului sa fie auditor financiar, conform prevederilor legale.
2. Nu a fost infiintat la nivelul guvernantei entitatii Comitetul de Audit, organism independent format din membrii neexecutivi ai conducerii administrative a societatii. Scopul infiintarii acestei structuri este acela de a creste eficienta activitatii S.CARFIL SA precum si de a veni in intampinarea noilor cerinte de raportare impuse auditorului financiar de catre Directiva UE 56/2014 si Regulamentul UE 537/2014. Auditorul recomanda implementarea la nivelul guvernantei entitatii a Comitetului de Audit.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
Conform aspectelor prezentate in raportul administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017, entitatea nu are organizat compartimentul de audit intern propriu in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Audit Intern, nefiind format din minim 2(doua) persoane pentru a asigura functia de supervizare a activitatii de audit intern, conform prevederilor legale.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele : <ul style="list-style-type: none">- inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor si ale consiliului de administratie;- interviuarea persoanelor relevante din conducerea entitatii;- studierea si analizarea procedurilor interne ale societatii, precum si ale fisei posturilor aferente persoanelor implicate in activitati de audit intern/control intern.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să examinăm acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să

lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta

**Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la S. CARFIL S.A**

tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 19.05.2017/22.05.2017 sa auditam situatiile financiare ale S. CARFIL S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 11 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2006 pana la 31.12.2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele

S Eval Expert SRL

Pitesti, str. Dumbravei nr.10

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

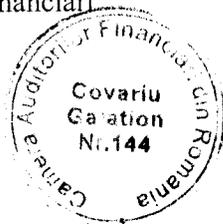
Auditor,

Covariu Galation

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 144



Pitesti, 18.04.2018



Intocmit,

Conținut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale S. CARFIL 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;
- V- Indicatori de analiză;
- VI- Reguli și metode contabile ;
- VII - Informații complementare.

Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la S. CARFIL S.A

Anexa nr 1

BILANT CONTABIL LA 31.12.2017

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	31.12.2016	31.12.2017	2017/ 2016	2017-2016
I	TOTAL ACTIV	126.106.397	145.244.792	115,18	19.138.395
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	80.843.599	80.322.961	99,36	-520.638
	Imobilizări necorporale	22.630	16.833	74,38	-5.797
	Imobilizări corporale	80.742.311	80.227.470	99,36	-514.841
	Imobilizări financiare	78.658	78.658	100,00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	45.262.798	64.921.831	143,43	19.659.033
	Stocuri	27.083.503	32.575.851	120,28	5.492.348
	Creanțe	17.524.561	30.647.007	174,88	13.122.446
	Investiții financiare pe termen scurt	0	0		0
	Casa și conturi de bănci	654.734	1.698.973	259,49	1.044.239
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0		0
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	40.446.788	48.252.268	119,30	7.805.480
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				0
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	35.910.330	45.783.338	127,49	9.873.008
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	4.536.458	2.468.930	54,42	-2.067.528
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	4.816.010	16.669.563	346,13	11.853.553
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	85.659.609	96.992.524	113,23	11.332.915
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	5.516	0	0,00	-5.516
	*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	5.516		0,00	-5.516
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				0
9	VENITURI ÎN AVANS	73.692.681	73.580.624	99,85	-112.057
	Subvenții pentru investiții	73.692.681	73.580.624	99,85	-112.057
	Venituri înregistrate în avans				0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	8.295.438	8.295.438	100,00	0
	* Nevărsat				
	* Vărsat	8.295.438	8.295.438	100,00	0
11	PRIME DE CAPITAL				0
12	REZERVE din reevaluare	23.328.765	23.301.143	99,88	-27.622
13	REZERVE	137.678.940	137.678.940	100,00	0
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				0
	Sold debitor	177.884.432	158.085.893	88,87	-19.798.539
15	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
	Sold creditor	21.731.458	12.222.272		-9.509.186
	Sold debitor				0
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	1.188.757			-1.188.757
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	11.961.412	23.411.900	195,73	11.450.488
18	Datorii totale	40.452.304	48.252.268	119,28	7.799.964
II	TOTAL PASIV	126.106.397	145.244.792	115,18	19.138.395

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2017

LEI

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2017/ 2016	2017- 2016
		31.12.2016	31.12.2017		
1	CIFRA DE AFACERI (a+b+c)	48.905.117	91.061.639	186,20	42.156.522
2	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL 1+3+4+5:	69.068.581	89.500.020	129,58	20.431.439
	a.- productia vanduta	48.905.117	91.059.607	186,20	42.154.490
	b.- venituri din vanzarea marfurilor		2.032		2.032
	c.- venituri din subventii de exploatare afereente cifrei de afaceri	0	0		0
3	Variația stocurilor				0
	sold creditor	12.543.305			-12.543.305
	sold debitor		1.685.718		1.685.718
4	Productie realizata de entitate				0
5	Alte venituri din exploatare	7.620.159	124.099	1,63	-7.496.060
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	45.709.873	72.816.137	159,30	27.106.264
	Cheltuieli materiale(ct 601-607+...608)	24.045.081	36.729.229	152,75	12.684.148
	Cheltuieli cu marfurile		2.009		2.009
	Reduceri com.				
	Cheltuieli cu personalul	13.173.721	17.782.472	134,98	4.608.751
	Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	755.464	785.905	104,03	30.441
	Cheltuieli cu provizioane privind activele circulante	6.300		0,00	-6.300
	Alte cheltuieli din exploatare				
	Cheltuieli prestatii externe	7.691.687	15.986.417	207,84	8.294.730
	Cheltuieli cu impozite si taxe	363.693	359.721	98,91	-3.972
	Cheltuieli cu despagubiri, donatii,cedari active	594.157	1.170.384	196,98	576.227
	Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli				0
	AJUSTARI VALOARE PENTRU	920.230	0		-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	REZULTAT DIN EXPLOATARE	23.358.708	16.683.883	71,42	-6.674.825
8	VENITURI FINANCIARE	1.978.457	1.412.030	71,37	-566.427
9	CHELTUIELI FINANCIARE	1.730.256	3.467.006	200,38	1.736.750
10	REZULTAT FINANCIAR	248.201	-2.054.976	-827,95	-2.303.177
11	VENITURI EXTRAORDINARE				
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE				
13	REZULTAT EXTRAORDINAR				
14	VENITURI TOTALE	71.047.038	90.912.050	127,96	19.865.012
15	CHELTUIELI TOTALE	47.440.129	76.283.143	160,80	28.843.014
16	REZULTAT BRUT	23.606.909	14.628.907	61,97	-8.978.002
17	IMPOZIT PE PROFIT	1.875.451	2.406.635	128,32	531.184
18	REZULTAT NET	21.731.458	12.222.272	56,24	-9.509.186

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2017**

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Capital subscris nevarsat				0
Capital subscris varsat	8.295.438	0	0	8.295.438
Prime de capital				0
Rezerve din reevaluare	23.328.765	0	27.622	23.301.143
Rezerve legale	1.659.088			1.659.088
Alte rezerve	136.019.852			136.019.852
Rezerva repr surplus realizat din rezerve din reevaluare			0	0
Rezultat reportat	-177.884.432	22.499.187	2.700.648	-158.085.893
Rezultatul exercițiului	21.731.458	12.222.272	21.731.458	12.222.272
Repartizarea profitului	1.188.757		1.188.757	0
Total	11.961.412	34.721.459	23.270.971	23.411.900

La 31.12.2017 capitalurile proprii au crescut fata de capitalurile proprii de anul precedent cu 11.450.488 lei(95,73%), in principal datorita profitului inregistrat.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI
PENTRU ANUL 2017**

Metodă indirectă

- lei -

"	31.12.2016	31.12.2017
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	21.731.458	12.222.272
(+) Amortiz. si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per.	755.464	785.905
(-) Variatia stocurilor	-13.886.764	-5.492.348
(-) Variatia creantelor	-15.494.723	-13.122.446
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	16.618.343	9.873.008
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	9.723.778	4.266.391
(-) Variatia activelor imobilizate	-502.994	-265.267
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-502.994	-265.267
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	-8.120.867	-2.073.044
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	-8.120.867	-2.073.044
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-614.526	-883.841
(-) Variatia altor elemente de activ	0	0
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-614.526	-883.841
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	485.391	1.044.239
Disp. la inceput perioada	169.343	654.734
Disp. la sfarsit perioada	654.734	1.698.973

Disponibilitatile la sfarsitul perioadei sunt in suma de 1.698.973 lei, in crestere cu 1.044.239 lei fata de 654.734 lei cat erau la inceput de perioada.

- Indicatori de analiză -

- lei-

Nr. crt.	Explicatie	31.12.2016	31.12.2017	2017/2016
1	Imobilizari - Total	80.843.599	80.322.961	99,36%
2	Capital propriu - Total	11.961.412	23.411.900	195,73%
3	Alte imprumuturi si datorii asimilate			
3	Fond rulment net	-68.882.187	-56.911.061	82,62%
4	Stocuri	27.083.503	32.575.851	120,28%
5	Creante	17.524.561	30.647.007	174,88%
6	Cheltuieli in avans	0	0	
7	Obligatii nefinanciare	40.452.304	48.252.268	119,28%
8	Venit in avans	73.692.681	73.580.624	99,85%
9	Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	0	
10	Nevoia de fond de rulment	-69.536.921	-58.610.034	84,29%
11	Trezorerie	654.734	1.698.973	259,49%
12	Casa si banci	654.734	1.698.973	259,49%
13	Capitaluri imprumutate	40.452.304	48.252.268	119,28%
	din care :			
	→ Banci	0	0	
	→ Alte surse curente	40.452.304	48.252.268	119,28%
14	Total capital investit ,	11.961.412	23.411.900	195,73%
	din care :			
	→ Active imobilizate	80.843.599	80.322.961	99,36%
	→ N.F.R.	-69.536.921	-58.610.034	84,29%
	→ Trezorerie	654.734	1.698.973	259,49%
15	TREZORERIE NETA FR - NFR	654.734	1.698.973	259,49%

In concluzie, se aprecieaza ca la data de 31.12.2017 trezoreria neta a inregistrat o crestere cu 159,49% fata de inceputul anului.

REGULI ȘI METODE DE 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 muniției, precum și producția de piese auto, și turnarea fontei.

Datele de identificare ale entității sunt :

- Sediul Str. Zizinului, Nr. 119, Mun. Brașov, Jud. BRAȘOV – ROMÂNIA
- Înregistrare la Registrul Comerțului Brașov J08/596/2001
- Cod Unic de Înregistrare R 13945863
- Obiectul principal de activitate al S. CARFIL 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.

3. Politici contabile semnificative :

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

Menționăm că imobilizările de natura 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 immobilizările în curs conform legislației în vigoare.

3.1.4.Imobilizările financiare sunt evidențiate în situațiile financiare la costul istoric .

3.2.STOCURI :

Stocurile se evaluează 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 evaluează 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 si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii.

Operatiunile de vanzare-cumparare de valuta, inclusiv cele derulate in cadrul contractelor cu decontare la termen, se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze in contabilitate difenete de curs valutar.

La finele fiecărei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil in ultima zi bancara a lunii in cauza, a disponibilitatilor in valuta si a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat in valuta, acreditive si depozite in valuta, se inregistreaza in conturile de venituri sau cheltuieli din difenete de curs valutar, dupa caz.

3.4.CLIENȚI ȘI CONTURI ASIMILATE:

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

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

3.5.FURNIZORI ȘI CONTURI ASIMILATE:

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

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

3.6.AMORTIZARE:

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

3.7.PROVIZIOANE :

Societatea nu are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli dar are constituite ajustări pentru depreciere.

3.8.CAPITALURILE PROPRII:

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

3.9.RECUNOAȘTEREA VENITURILOR:

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să se realizeze, când 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 datoriilor contigentate la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă.

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

3.12.PERMANENȚA METODELOR

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

INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. Note asupra bilanțului

Imobilizari

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

Lei

Elemente de active	Valoarea bruta			
	Sold 01 ian	Cresteri	Reduceri	Sold 31.dec
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale	156.408	0	0	156.408
Imobilizari corporale	39.915.851	265.267	247.581	39.933.537
Imob corp in curs	99.592.639	0	0	99.592.639
Imobilizari financiare	78.658	0	0	78.658
TOTAL	139.743.556	265.267	247.581	139.761.242

Lei

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold 01 ian	Ajustari	Red sau rel	Sold 31.dec
0	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	133.778	5.797	0	139.575
Imobilizari corporale	58.766.179	780.107	247.580	59.298.706
Imobilizari financiare	0	0	0	0
TOTAL	58.899.957	785.904	247.580	59.438.281

La 31.12.2017 societatea inregistreaza active imobilizate in suma bruta de **139.761.242** lei.

Până la 31.12.2017, entitatea a înregistrat intrări de active imobilizate în sumă totală de 265.267 lei, astfel:

➤ Imobilizări corporale: 265.267 lei, din care :

- Construcții: 119.405 lei
- instalații tehnice și mașini: 133.979 lei;
- alte instalații, utilaje și mobilier: 11.883 lei

De asemenea, au fost înregistrate ieșiri de active în sumă totală de 247.581 lei, localizate la:

➤ imobilizări corporale : **247.581** lei

- instalații tehnice și mașini: 200.736 lei
- alte instalații, utilaje și mobilier: 46.845 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 2017,
la S. CARFIL S.A

Imobilizările corporale si necorporale:

	CLĂDIRI Constructii	APARATE, INSTALATI MIJL TRANSP	Terenuri	ALTE MIJLOACE FIXE	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Imobilizari necorporale	TOTAL
Valoare de inventar							
Sold la 01.01. 2017	9.562.032	7.956.546	22.070.878	326.395	99.592.639	156.408	139.664.898
intrări în cursul anului	119.405	133.979	0	11.883			265.267
Iesiri în curs an		200.736		46.845		0	247.581
sold la 31.12.2017	9.681.437	7.889.789	22.070.878	291.433	99.592.639	156.408	139.682.584
Amortizare la :							0
Sold la 01.01. 2017	5.280.120	5.164.335		267.251		133.778	10.845.484
intrări în cursul anului	298.292	466.269		15.546		5797	785.904
Iesiri în curs an		200.736		46.844		0	247.580
sold la 31.12.2017	5.578.412	5.429.868	0	235.953	0	139.575	11.383.808
Provizioane la:							
Sold la 01.01. 2017	51.769	178.960	907		47.822.837		48.054.473
intrări în cursul anului							0
Iesiri în curs an							0
sold la 31.12.2017	51.769	178.960	907	0	47.822.837	0	48.054.473
valoarea rămasă la :							
01.01.2017	4.230.143	2.792.211	22.069.971	59.144		22.630	80.764.941
31.12.2017	4.051.256	2.459.921	22.069.971	55.480		16.833	80.244.303

La 31.12.2017, entitatea detine in patrimoniu active corporale si necorporale la valoarea neta de 80.244.303 lei.

Imobilizările financiare :

	IMOBILIZARI FINANCIARE
Valoare de inventar	
Sold la 01.01. 2017	78.658
intrări în cursul anului	0
Iesiri în curs an	0
sold la 31.12.2017	78.658

La 31.12.2017 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.

2.- Stocuri:

La 31.12.2017 situația stocurilor ca structură se prezintă astfel:

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Stoc la 31.12.2016	Stoc la 31.12.2017	Diferente 12.2017-01.2016
1	Materii prime și materiale	6213133	13031056	6817923
	- procent in total stocuri	22,94	40,00	
2	Obiecte de inventar	536630	576171	39541
	- procent in total stocuri	1,98	1,77	
3	Produce in curs de executie	10883602	11477879	594277
	- procent in total stocuri	40,19	35,23	
4	Produce finite	7909478	5630164	-2279313,81
	- procent in total stocuri	29,20	17,28	
5	Produce reziduale	761	81	-681
	- 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	461712	1414679	952967
	- procent in total stocuri	1,70	4,34	
10	Ajustari	143878,00	143878,83	
	- procent in total stocuri	0,53	0,44	
11	Avansuri pentru cumparari de marfuri	1218851	586486	-632365
	- procent in total stocuri	4,50	1,80	
	TOTAL	27083503	32575851	5492347
	% totala	100,0	100,0	

Ponderea principala in total stocuri o detin materiile prime si materiale cu 40,00%, produse in curs de executie cu 35,23%, etc.

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

Indicatorii de rotatie a stocurilor in cifra de afaceri in anul 2017 evidentiaza o durata de rotatie a stocurilor de 3,05 si un numar de zile de stocare de 119,57.

3.SITUAȚIA CREANȚELOR :

Situatia creantelor neincasate la 31.12. 2017 se prezinta astfel:

Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la S. CARFIL S.A

Lei

CREANTE	SOLD LA 31 decembrie 2017(col 2+3)		
	Termen de lichiditate		
	total	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL din care :	30.647.007	30.647.007	0
Cienti	27.469.273	27.469.273	0
Creante - personal si asigurari sociale	19.542	19.542	0
Creante cu bugetul statului (TVA)	2.432.028	2.432.028	0
Alte creante cu statul si institutii publice		0	0
Decontari in cadrul grupului	85.249	85.249	0
Debitori prestari servicii	1.125	1.125	
Debitori diversi	639.790	639.790	0

Ponderea in total creante o reprezinta: creantele cu clientii cu 89,63%, creantele cu bugetul statului (TVA) cu 7,93%, etc.

La pozitia Cienti ponderea cea mai mare o au facturile de incasat de la partenerii externi conform contractelor de export in derulare. Pentru clientii incerti (afleti 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 și modificarea acestora sunt prezentate în Anexa III.

5.SITUAȚIA DATORIILOR :

La 31.12.2017 societatea prezintă un volum total de datorii în sumă de 48.252.268 lei, în creștere față de începutul anului cu 7.799.964 lei (19,28%)

Situatia datoriilor in lei se prezinta astfel :

DATORII	SOLD LA 31 decembrie 2017 (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
TOTAL din care :	48252268	48252268	0	0
Credite bancare pe termen lung		0	0	0
Furnizori	4983777	4983777	0	0
Cienti creditorii	40799561	40799561	0	0
Datorii catre bugetul de stat	1505882	1505882	0	0
Datorie catre bugetul local	178752	178752	0	0
Creditori diversi	25708	25708	0	0
Alte datorii legate de personal	758588	758588	0	0

Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la S. CARFIL S.A

Ponderea principală în total datorii o detin clienții creditorii cu 84,55%, furnizori cu 10,32%, etc.

La poziția “Clienți creditorii” sunt cuprinse facturile de avans aferente contractelor de export în derulare pe care societatea le are cu diverși parteneri externi. Astfel, în momentul de față, deși produsele finite sunt facturate și încasate în avans, ele nu au fost ridicate de către client, acest lucru urmând a se produce la începutul anului 2018.

Datoria către bugetul de stat se cifrează la 1.505.882 lei, datorie curentă, iar datoria către bugetul local este de 178.752 lei formată din debit: 134.949 lei și penalități și majorări de întârziere: 43.803 lei.

6. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI:

Disponibilitățile unității la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 sunt în suma de 1.698.973 lei, față de 654.734 lei, înregistrându-se o creștere cu 1.044.239 lei (159,49%).

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 1.01.2017	Cresteri	Reduceri	SOLD LA
					31.12.2017
1	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI-total, din care:	0	0	0	0
a	Provizion pt. alte impozite				0
b	Alte provizioane	0	0	0	0
2	AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE-total, din care :	48.436.453	0	0	48.436.453
a	Ajustari pt.deprecierea creantelor clienti	212.642	0	0	212.642
b	Ajustari pt.deprecierea creantelor debitori diversi	25.460	0	0	25.460
c	Ajustari pt.deprecierea mat.prima	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
TOTAL		48.436.453	0	0	48.436.453

Pentru activul „Modernizarea turnatoriei de fonta” inregistrat in contul 231”Imobilizari corporale in curs”, cu o valoare de inventar de 98.508.436,63 lei si reprezentand 69,23% din totalul activelor, s-a solicitat un raport de evaluare elaborat de o firma specializata pentru stabilirea valorii juste a acestuia.

Astfel, 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 ajustat valoarea prin constituirea unui provizion in valoare de 47.167.932,63 lei in 2013 si 654.904 lei in anul 2014.

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 86,20% .

Structura veniturilor și a cheltuielilor pe activități comparativ cu anul precedent este prezentată în **Anexa II** la prezentul raport. Acestea au fost corect determinate, cu respectarea principiilor independenței exercițiului și necompensării.

În sinteză situația veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului financiar înregistrat în anul 2016 se prezintă după cum urmează:

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2017/ 2016	2017- 2016
		31.12.2016	31.12.2017		
1	CIFRA DE AFACERI	48.905.117	91.061.639	186,20	42.156.522
2	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL 1+3+4+5:	69.068.581	89.500.020	129,58	20.431.439
6	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	45.709.873	72.816.137	159,30	27.106.264
7	REZULTAT DIN EXPLOATARE	23.358.708	16.683.883	71,42	-6.674.825
8	VENITURI FINANCIARE	1.978.457	1.412.030		-566.427
9	CHELTUIELI FINANCIARE	1.730.256	3.467.006	200,38	1.736.750
10	REZULTAT FINANCIAR - pierdere	248.201	-2.054.976		-2.303.177
11	VENITURI EXTRAORDINARE				
12	CHELTUIELI EXTRAORDINARE				
13	REZULTAT EXTRAORDINAR				
14	VENITURI TOTALE	71.047.038	90.912.050	127,96	19.865.012
15	CHELTUIELI TOTALE	47.440.129	76.283.143	160,80	28.843.014
16	REZULTAT BRUT	23.606.909	14.628.907		-8.978.002
17	IMPOZIT PE PROFIT	1.875.451	2.406.635		
18	REZULTAT NET	21.731.458	12.222.272		-9.509.186

Prin compararea nivelului și dinamicii elementelor din structura veniturilor se constată creșterea cifrei de afaceri cu 42.156.522 lei la 31.12.2017 (86,20%) față de aceeași perioadă a anului trecut.

În sinteză situația veniturilor și a cheltuielilor înregistrate la 31.12.2017 se prezintă după cum urmează:

- în structura contului de profit și pierdere s-a înregistrat o creștere a veniturilor totale la 31.12.2017 față de 31.12.2016 cu 27,96 % respectiv 19.865.012 lei, de la 71.047.038 lei la 31.12.2016 la 90.912.050 lei la 31.12.2017, iar cheltuielile totale aferente au înregistrat o creștere de 60,80% respectiv 28.843.014 lei de la 47.440.129 lei la 31.12.2016 la 76.283.143 lei la 31.12.2017.

- din activitatea de exploatare societatea a realizat un volum de venituri în sumă de 89.500.020 lei și cheltuieli de exploatare de 72.816.137 lei, rezultând un profit din exploatare de 16.683.883 lei.

- din activitatea financiară societatea a realizat un volum de venituri de 1.412.030 lei și cheltuieli financiare de 3.467.006 lei rezultând o pierdere financiară de 2.054.976 lei.

Pe total activitate s-a înregistrat un profit brut de 14.628.907 lei din care scăzându-se un impozit pe profit calculat de 2.406.635 lei a rezultat un profit net în suma de 12.222.272 lei.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul curent 31.12.2016	Exercitiul curent 31.12.2017	%
1. Cifra de afaceri neta	48.905.117	91.061.639	186,20
2. Alte venituri	20.163.464	-1.561.619	-7,74
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	69.068.581	89.500.020	129,58
3. Ch. cu mat. pr. si mat.	24.045.081	36.729.229	152,75
4. Alte chelt. din afara (energie + apa)			
5. Ch. privind marfurile	0	2.009	
6. Ch. cu personalul	13.173.721	17.782.472	134,98
7. Amortizari si provizioane	755.464	785.905	104,03
8. Ajustarea valorii activelor circulante	920.230	0	
9. Ajustari privind proviz.	0		
10. Alte ch exploatare	8.655.837	17.516.522	202,37
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	45.709.873	72.816.137	159,30
PROFIT DIN EXPLOATARE	23.358.708	16.683.883	71,42

În urma analizei rezultatelor societatii la 31.12.2017, veniturile din exploatare au însumat 89.500.200 lei, iar cheltuielile totale aferente 72.816.137 lei, rezultând un profit din exploatare de 16.683.883 lei, în scadere fata de perioada precedenta cu 6.674.825 lei respectiv 28,58%.

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

9.INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SEMNIFICATIVI:

Nr. crt.	Explicație	Mod calcul	31.12.2017		Valori optime
			realizari		
<i>I. INDICATORI DE LICHIDITATE</i>					
1	Lichiditate generala (Solvabilitatea generala)	Active circulante Datorii curente	64.921.831 48.252.268	-	1,35 .1 - 2
2	Lichiditate imediata (Solvabilitatea imediata)	Active circulante - Stocuri Datorii curente	32.345.980 48.252.268	-	0,67 0,8 - 1,5
3	Rata generala a îndatorării	Datorii totale Capital propriu	48.252.268 23.411.900	-	2,06 .1 - 3
4	Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu * 100 Total pasiv	23.411.900 145.244.792	* 100	16,12 > 30 %
<i>II. INDICATORI DE GESTIUNE</i>					
1	Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri neta Stoc mediu global	91.061.639 29.829.677	-	3,05 valoare maximala
2	Numar zile de stocare	Stoc mediu global x 360 Cifra de afaceri neta	29.829.677 91.061.639	* 365	119,57 valoare minimala
3	Viteza de rotatie a debitelor (clienti)	Sold mediu clienti x 360 Cifra de afaceri neta	21.796.909 91.061.639	*365	87,37 valoare minimala
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri neta Active imobilizate	91.061.639 80.322.961	-	1,13 valoare maximala
5	Viteza de rotatie a activelo totale	Cifra de afaceri neta Active totale	91.061.639 145.244.792	-	0,63 valoare maximala
6	Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)	Sold mediu furnizori x 360 Cifra de afaceri neta	5.967.311 91.061.639	*365	23,92 valoare mai mica II.3

1.Indicatori de lichiditate

1.1.Indicatorul lichidității generale = 1,35

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa între valoarea de 1 și 3 și oferă garanția acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

1.2.Indicatorul lichidității imediate = 0,67

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

II.VOLUMUL ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

lei

INDICATORUL	31.12.2016	31.12.2017	2017/2016
I. CIFRA DE AFACERI NETA	48.905.117	91.061.639	186,20

*Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la S. CARFIL S.A*

La 31.12.2017 cifra de afaceri neta a insumat 91.061.639 lei, in crestere fata de cea de la sfarsitul anului precedent cu 42.156.522 lei (86,20%).

Cifra de afaceri a anului 2017 provine din desfășurarea următoarelor activități:

Explicație	Lei	
	31.12.2017	%
CIFRA DE AFACERI - total din care	91.061.639	100,0
Venituri din prestari servicii -reparatii 701	89.436.534	98,2
Venituri din vanzari semifabricate 702		
Venituri din vanzari produse reziduale 703	133.331	0,1
Venituri din Lucrari executate 704	842.997	0,9
Venituri din redevente chirii 706	225.375	0,2
Venituri din activitati diverse 708	421.370	0,5
Total venituri prod vanduta	91.059.607	100,0
Venituri vanzari marfuri 707	2.032	0,0

12.VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

La 31.12.2017 societatea inregistreaza un profit net in valoare de 12.222.272 lei.

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :

13.Structura și evoluția numărului de salariați

Nr mediu la 31.12.2016	Nr mediu la 31.12.2017
367	396

14.Structura actionariatului la 31.12.2017

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
TOTAL	3.318.175	8.295.437,5	100,00

15.CONDUCEREA SOCIETĂȚII:

Conducerea societății conform statutului a fost asigurată de :

- Adunarea generală a acționarilor care în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al S.C CARFIL S.A decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.
- **Consiliul de Administrație :**
 - **Rodica Manolache – președinte 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
 - **Marius Ioana - președinte CA** - Ordin ME Nr.283/28.03.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.8/03.04.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.1/05.04.2017 și Ordin ME Nr.848/04.08.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.31/04.08.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.6/04.08.2017
 - **Mircea Petru Tanțău – președinte CA** – Ordin ME Nr.1316/07.12.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.48/12.12.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.9/13.12.2017
 - **membru CA** - 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 și Ordin ME Nr.283/28.03.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.8/03.04.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.1/05.04.2017 și Ordin ME Nr.848/04.08.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.31/04.08.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.6/04.08.2017
 - **Florin Valentin Tanase membru CA** – 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 Ordin ME Nr.848/04.08.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.31/04.08.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.6/04.08.2017
 - **Petre Bădănoiu - membru CA** - Ordin ME Nr.1316/07.12.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.48/12.12.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.9/13.12.2017
 - **Gabriel Lungu - membru CA** - Ordin ME Nr.1316/07.12.2017, Hot. AGA C.N. ROMARM S.A.nr.48/12.12.2017 și Hot. AGA-S.C. CARFIL SA Nr.9/13.12.2017
- **Administrator special**
 - **Onescu Lilian** – Ordin MECT Nr: 845/06.07.2015 și contract de mandat nr. : 99/20.07.2015)
- **Conducerea Executivă**
 - **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 (până la data de 04.10.2017)
- Nicolae Zamfir– director vânzări, depozite (începând cu data de 05.10.2017)
- Liliana Bolba-Mateescu – director economic

16. ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR 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 concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se întocmesc lunar balanțe contabile sintetice,se face periodic punerea de acord cu evidența analitică. Situațiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la 31.12.2017.

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.

Potrivit Deciziilor nr. 110/29.11.2017 si 12/09.02.2018 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 2017.

17. EVENIMENTE ULTERIOARE:

Nu avem cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2017.

În concluzie în opinia noastră, conturile anuale prezintă de o manieră fidelă în toate aspectele semnificative situația financiară a societății la 31 Decembrie 2017, în conformitate cu normele naționale și sunt conforme cu prevederile legale si statutare .

In numele

S Eval Expert SRL

Pitesti, str. Dumbravei nr.10

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



Auditor,

Covariu Galation

inregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numarul 144

Pitesti,18.04.2018



Intocmit,