

S. EVAL EXPERT S.R.L.

FABRICA DE ARME CUGIR S.A.

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

încheiate la 31. 12. 2017

FABRICA DE ARME CUGIR S.A

S. EVAL EXPERT S.R.L.

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 ,

Membră a Camerei Consultantilor Fiscali , autorizatie nr 308/2008

Membră a Asociației Nationale a Evaluatorilor din Romania , autorizatie nr. F10/0365/2010

8 MAI 2018

S.C. EVAL EXPERT S.R.L .

CATRE,

**ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR
FABRICA DE ARME CUGIR S.A.**

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **FABRICA DE ARME CUGIR S.A.**, cu sediul social în Loc. Cugir, Str. 21 Decembrie 1989 Nr. 1A, Jud. Alba, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 16368506, 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: 47.010.148 lei
- Total capitaluri proprii negative: 15.071.491 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 3.910.914 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.

Evidențierea unor aspecte

1.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

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
Recunoasterea veniturilor La nivelul recunoasterii veniturilor pot exista riscuri de denaturare semnificativa ca acestea sa nu fie recunoscute de managementul societatii conform reglementarilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atat in ceea ce priveste cuantumul veniturilor recunoscute cat si momentul recunoasterii acestora cu posibile denaturari semnificative.	Procedurile noastre de audit au avut ca scop: <ul style="list-style-type: none">- Asigurarea ca politicile contabile pentru venituri sunt conforme cu legislatia in vigoare;- Analiza pe baza metodei de esantionare a contractelor cu clientii in vederea evaluarii termenilor contractuali, a documentelor justificative in scopul identificarii potentialelor riscuri de denaturare semnificativa;- Obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor la sfarsitul anului, pe baza de esantion;- Asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si evaluate si au fost procesate in perioada corespunzatoare.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

Opinia noastră cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii, si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si prezentam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 1802/2014, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 1802, punctele 489-492

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa 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 fraudă, 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 fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 indoilei 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 în 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 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

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A

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 30.03.2018 sa auditam situatiile financiare ale **FABRICA DE ARME CUGIR 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 2006 pana la 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, mentionate 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,

Mihailescu Ion

inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari

din Romania cu numarul 40/2000



Pitesti, 08.05.2018

Intocmit,
Ionela MARICA
Ionela

Continut raport

Raportul de audit al situațiilor financiare ale FABRICA DE ARME CUGIR S.A la data de 31 decembrie 2017, contine urmatoarele anexe:

- I- Bilanț incheiat 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.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2017,
la **FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

Anexa nr I

BILANT CONTABIL LA 31.12.2017

Lei

Nr. crt.	EXPLICAȚIE	12/31/2016	12/31/2017	2017/ 2016	2017-2016
1	TOTAL ACTIV	55,541,118	47,010,148	84.64	-8,530,970
1	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL, din care:	13,223,892	13,578,209	102.68	354,317
	Imobilizări necorporale	228,951	220,409	96.27	-8,542
	Imobilizări corporale	12,972,613	13,335,472	102.80	362,859
	Imobilizări financiare	22,328	22,328	100.00	0
2	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL, din care:	42,317,226	33,424,172	78.98	-8,893,054
	Stocuri	13,553,434	21,298,907	157.15	7,745,473
	Creanțe	28,177,199	11,983,226	42.53	-16,193,973
	Investiții financiare pe termen scurt				
	Casa și conturi de bănci	586,593	142,039	24.21	-444,554
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	7,767	0	7,767
4	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN-TOTAL	68,620,732	57,364,496	83.60	-11,256,236
	*IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE DE PANA LA 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	29,883,229	30,145,763	100.88	262,534
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE DE PANA LA 1 AN	38,737,503	27,218,733	70.26	-11,518,770
5	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-26,303,506	-23,932,557	90.99	2,370,949
6	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-13,079,614	-10,354,348	79.16	2,725,266
7	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0	0
	*IMPRUMUTURI DI DATORII ASIMILATE MAI MARI DE 1 AN				
	*FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI				
	*ALTE DATORII NEFINANCIARE MAI MARI DE 1 AN				
8	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	5,919,027	4,102,657	69.31	-1,816,370
9	VENITURI ÎN AVANS	0	614,486		614,486
	Subvenții pentru investiții	0	614,486		614,486
	Venituri înregistrate în avans				0
10	CAPITAL SOCIAL-TOTAL, din care :	9,770,573	9,770,573	100.00	0
	* Nevărsat				0
	* Vărsat	9,770,573	9,770,573	100.00	0
11	PRIME DE CAPITAL				
12	REZERVE din reevaluare	4,233,548	4,249,784	100.38	16,236
13	REZERVE	1,954,115	1,954,115	100.00	0
14	REZULTATUL REPORTAT				
	Sold creditor				
	Sold debitor	117,936,047	34,956,877	29.64	-82,979,170
15	REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiari din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ,de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanța fiscală membră a Camerei Consultanților Fiscali, autorizatie nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

**Raport de audit a situatiilor financiare la 31 decembrie 2017 ,
la FABRICA DE ARME CUGIR S.A**

	Sold creditor	84,828,531	3,910,914	4.61	-80,917,617
	Sold debtor				
16	REPARTIZAREA PROFITULUI	1,849,361	0	0.00	-1,849,361
17	CAPITALURI PROPRII- TOTAL	-18,998,641	-15,071,491	79.33	3,927,150
18	Datorii totale	68,620,732	57,364,496	83.60	-11,256,236
II	TOTAL PASIV	55,541,118	47,010,148	84.64	-8,530,970

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

Societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financiar din România ,autorizația Nr.: 8 /2001 ;de evidență și expertiză contabilă membră a C.E.C.C.A.R. ,autorizația Nr.:5960 /2008; de consultanta fiscala membră a Camerei Consultantilor Fiscali, autorizatie nr 308/2008, membră a A.N.E.V.A.R , autorizatia nr. F10/0365/2010.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2017

Lei

EXPLICAȚIE	Realizari in perioada de raportare		2017/ 2016	2017- 2016
	12/31/2016	12/31/2017		
CIFRA DE AFACERI	66,989,129	54,712,512	81.67	-12,276,617
VENITURI DIN EXPLOATARE	71,968,862	65,134,474	90.50	-6,834,388
Productia vanduta	66,989,129	54,712,226	81.67	-12,276,903
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	286		286
Reduceri comerciale acordate				
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete				0
Venituri aferente costului productiei in curs de executie				0
sold creditor	4,107,850	10,218,066	248.74	6,110,216
sold debitor				0
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		27,060		27,060
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale				
Venituri din productia de investitii imobiliare				
Venituri din subventii de exploatare	740,450	0	0.00	-740,450
Alte venituri din exploatare	131,433	176,836	134.54	45,403
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	-11,565,197	58,125,588	-502.59	69,690,785
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	17,754,601	13,279,100	74.79	-4,475,501
Alte cheltuieli materiale	3,870,547	3,424,611	88.48	-445,936
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	3,723,827	3,497,945	93.93	-225,882
Cheltuieli privind marfurile	0	270		270
Reduceri comerciale primite				
Cheltuieli cu personalul	28,658,054	32,404,132	113.07	3,746,078
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	983,150	944,328	96.05	-38,822
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0	0
Alte cheltuieli din exploatare	8,490,338	6,391,571	75.28	-2,098,767
Cheltuieli privind prestatii externe	3,886,117	3,677,264	94.63	-208,853
Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate	141,869	274,332	193.37	132,463
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator				
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale				
Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare				
Alte cheltuieli	4,462,352	2,439,975	54.68	-2,022,377
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing				
Ajustari privind provizioanele	-75,045,714	-1,816,369	2.42	73,229,345
REZULTAT DIN EXPLOATARE	83,534,059	7,008,886	8.39	-76,525,173
VENITURI FINANCIARE	4,493,603	1,506,752	33.53	-2,986,851
CHELTUIELI FINANCIARE	2,428,958	3,847,281	158.39	1,418,323
REZULTAT FINANCIAR	2,064,645	-2,340,529	-113.36	-4,405,174
VENITURI TOTALE	76,462,465	66,641,226	87.16	-9,821,239
CHELTUIELI TOTALE	-9,136,239	61,972,869	-678.32	71,109,108
REZULTAT BRUT	85,598,704	4,668,357	5.45	-80,930,347
IMPOZIT PE PROFIT	770,173	757,443	98.35	-12,730
REZULTAT NET	84,828,531	3,910,914	4.61	-80,917,617

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI
PROPRIU LA DATA DE 31.12.2017**

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri	lei
				Sold la 31.12.2017
Capital subscris nevarsat				
Capital subscris varsat	9,770,573	0	0	9,770,573
Prime de capital				0
Rezerve din reevaluare	4,233,548	16,236		4,249,784
Rezerve legale	1,954,115	0		1,954,115
Alte rezerve				0
Rezultat reportat	-117,936,047	-34,956,877	-117,936,047	-34,956,877
Rezultatul exercitiului	84,828,531	3,910,914	84,828,531	3,910,914
Repartizarea profitului	1,849,361	0	1,849,361	0
Total	-18,998,641	-31,029,727	-34,956,877	-15,071,491

La 31.12.2017, capitalurile proprii negative au insumat 15.071.491 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 3.927.150 lei (20,67%), pe seama inregistrarii la sfarsitul anului a profitului net si a rezervelor din reevaluare.

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.

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

Metodă indirectă

FLUXUL DE NUMERAR	12/31/2016	12/31/2017
(+/-) Rezultatul net al exercitiului	84,828,531	3,910,914
(+) Amortiz si proviz.incluse in costuri inreg in cursul per.	983,150	944,328
(-) Variatia stocurilor	961,425	-7,745,473
(-) Variatia creantelor	-3,735,966	16,193,973
(+) Variatia furnizorilor si clientilor creditor	-939,090	262,534
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)	82,098,050	13,566,276
(-) Variatia activelor imobilizate	-814,798	-1,298,645
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)	-814,798	-1,298,645
(+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate	0	0
(+) Variatia altor datorii	-7,918,951	-11,518,770
(+) Variatia capitalului social	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)	-7,918,951	-11,518,770
(+) Variatia altor elemente de pasiv	-73,274,923	-1,185,648
(-) Variatia altor elemente de activ	0	-7,767
FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)	-73,274,923	-1,193,415
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)	89,378	-444,554
Disp. la inceput perioada	497,215	586,593
Disp. la sfarsit perioada	586,593	142,039

Din tabloul fluxurilor de trezorerie stabilit la 31.12.2017, rezulta o scadere a acestora fata de inceputul anului cu 444.554 lei (75,79%).

S.C. EVAL EXPERT S.R.L.