

S.C. SINTOFARM S.A.

**RAPORT DE AUDIT FINANCIAR
-2017-**

**Auditor Financiar
C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.**

CUPRINS

Pagina

3 - 6 Raportul auditorului independent

7 Bilanț

8 Contul de profit și pierderi

9 Situația fluxurilor de trezorerie

10 Situația modificărilor de capital

11 - 19 Note la Situațiile Financiare Anuale

20 -22 Anexa 1: Situatia indicatorilor financiari



Activități de contabilitate și revizie contabilă ,
Audit finanțiar,
Consultanță în domeniul finanțiar - contabil
Capital social 200 RON,
C.I.F. 17067196, Nr. Reg. Comerțului J40/21593/2004
Aut. CAFF 559 / 2004, Aut. CECCAR 002867 / 2005
Cont RO51 BTRL 0450 1202 D261 68XX
Banca: TRANSILVANIA AG. GARA DE NORD
*Sediul social: Str. Fabrica de Gheafă nr. 19, bl. 96 et.6, ap.38,
sector 2, București,*
*Birouri: București, sector 2 Sos. Pantelimon nr.266,
CITTA Residential Park, Bloc B, ap. 4, Parter;*
Tel: 021 323 3228; tel. mobil: 0749 010021
e-mail: lenuta.petre@gmail.com; web site: www.cipl.ro

Nr. 8031/05.04.2018

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii și Consiliul de Administrație,
SINTOFARM S.A.

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SINTOFARM S.A. (“Societatea”), cu sediul social în București, Sector 2, str. Ziduri între vii nr.22, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 647, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii	10.669.096 lei
Rezultat net al exercițiului finanțier (pierdere)	-538.847 lei

- 3 În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidela a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare (“OMF 1802”).

Baza pentru opinie

- 4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatea noastră în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitatele auditorului” într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am înălțat responsabilitatea etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adevarate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

- 5 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 exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

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

In ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportam dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMF 1802, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informatiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul finanțier pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMF 1802, punctele 489-492.

In plus, în baza cunoștințelor și inteligenței noastre cu privire la Societate și la mediul acestuia, dobandite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2017, nu se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

- Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802 și pentru acel control intern pe care conduceră îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- În întocmirea situațiilor financiare, conduceră este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii și pentru utilizarea contabilitatii pe baza

continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intenteaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 9 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 decizile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 10 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si meninem 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 adevarate 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 adevarate circumstancelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare 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 adevarare 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

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

- 11 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.

Bucuresti 05.04.2018,

In numele,

C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.

Cu sediul social in Bucuresti, sector 2, str. Fabrica de Gheata nr.19, Bloc 96, ap.38

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 559/19.01.2005

Numele semnatarului: PETRE LENUTA

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 866/30.06.2001



SINTOFARM S.A.

BILANȚ
la 31.12.2017

Indicatori	Note	31.12.16		31.12.17		Modificări față de anul precedent	
		RON	%	RON	%	RON	in %
Imobilizări necorporale		22.402	0,2%	12.250	0,1%	(10.152)	-45%
Imobilizări corporale	2.1.	4.948.084	36,6%	241.466	1,9%	(4.706.618)	-95,1%
Imobilizări financiare		12.250	0,1%	4.827.130	37,1%	0	0,0%
Total active fixe		4.982.736	36,9%	5.080.846	39,0%	(4.716.770)	-94,7%
Stocuri	2.2.	1.922.300	14,2%	1.872.432	14,4%	(49.863)	-2,6%
Clienți	2.3.	5.125.538	37,9%	4.286.501	32,9%	(839.037)	-16,4%
Entități afiliate		64.204	0,5%	614.157	4,7%	549.953	856,6%
Alte creațe	2.4.	681.642	5,0%	269.674	2,1%	(411.968)	-60,4%
Disponibilități bănești		18.455	0,1%	21.112	0,2%	2.657	14,4%
Total active circulante		7.812.139	57,8%	7.063.876	54,2%	(748.263)	-9,6%
Cheltuieli în avans		720.918	5,3%	882.419	6,8%	161.501	22,4%
Total active		13.515.793	100%	13.027.141	100%	(488.652)	-3,6%
Provizioane		-	0,0%	-	0,0%	-	-
Furnizori	2.5.	588.518	4,4%	611.702	4,7%	23.184	3,9%
Clienti creditori		112	0,0%	8	0,0%	(104)	-
Credite bancare		1.459.088	10,8%	1.411.304	10,8%	(47.784)	-3,3%
Alte obligații de plată	2.6.	260.131	1,9%	335.031	2,6%	74.900	28,8%
Total obligații de plată		2.307.849	17,1%	2.358.045	18,1%	50.196	2,2%
Patrimoniu net	2.7.	11.207.944	82,9%	10.669.096	81,9%	(538.848)	-4,8%
Capital social		9.651.910	71,4%	9.651.910	74,1%	-	0,0%
Rezerve din reevaluare		83.253	0,6%	83.253	0,6%	-	0,0%
Surplus din reev. realizat		475.262	3,5%	-	0,0%	(475.252)	100,0%
Rezerve legale		351.130	2,6%	351.130	2,7%	-	0,0%
Alte rezerve		436.214	3,2%	436.213	3,3%	(1)	0,0%
Rezultat reportat		84.862	0,6%	685.437	5,3%	600.575	707,7%
Rezultat an curent	2.8.	132.560	1,0%	(538.847)	-4%	(671.407)	506,5%
Profit repartizat		(7.247)	-0,1%	-	0,0%	7.247	100,0%
Total capitaluri proprii		11.207.944	82,9%	10.669.096	81,9%	(538.848)	-4,8%
TOTAL PASIV		13.515.793	100,0%	13.027.141	100,0%	(488.652)	-3,6%

SINTOFARM SA

**CONTUL DE REZULTATE
PE ANUL 2017**

Note	31.12.16		31.12.17		Modificări față de anul precedent	
	RON	%	RON	%	RON	in %
Cifra de afaceri	6.224.561	100,0%	6.129.649	100,0%	(94.912)	-1,5%
Cheltuieli de exploatare	(6.018.611)	-96,7%	(6.608.814)	107,8%	(590.203)	9,8%
Profit brut	205.950	3,3%	(479.165)	-7,8%	(685.115)	332,7%
Alte venituri din exploatare	16.258	0,3%	7.344	0,1%	(8.914)	-54,8%
Alte cheltuieli din exploatare	-	-	-	-	-	-
Profit din exploatare	222.208	3,6%	(471.821)	-7,7%	(694.029)	312,3%
Venituri financiare	24.760	0,4%	26.401	0,4%	1.641	6,6%
Cheltuieli financiare	(102.030)	-1,6%	(93.427)	-1,5%	8.603	-8,4%
Profit sau pierdere finanziară	(77.270)	-1,2%	(67.026)	-1,1%	10.244	-13,3%
Rezultat înainte de elemente excepționale și impozit pe profit	144.938	2,3%	(538.847)	-8,8%	(683.785)	471,8%
Impozit pe profit	(12.378)	-0,2%	-	0,0%	12.378	-
Profit/Pierdere neta	132.560	2,1%	(538.847)	-8,8%	(671.407)	506,5%

S.C. SINTOFARM S.A.

**Situatia fluxurilor de trezorerie
la data de 31.12.2017**

RON

Metoda indirecta	Suma
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Rezultat net	-538.847
Modificari pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	535.674
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse in activitatile de investitii	659.895
Numerar net din activitati de exploatare(A)	656.722
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	
Achizitii imobilizari necorporale si corporale	-532.186
Vanzari imobilizari corporale	0
Numerar net din activitati de investitii (B)	-532.186
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	
Dobanzi incasate	0
Dobanzi platite	-74.095
Credite bancare	
Rambursari credite bancare	-47.784
Numerar net din activitati de finantare (C)	-121.879
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)	2.657
Numerar la inceputul perioadei	18.455
Numerar la sfarsitul perioadei	21.112
Cresterea/descrescerea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)	2.657

S.C. SINTOFARM S.A.

**Situatia modificarilor capitalului propriu
la data de 31.12.2017**

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017	RON
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer		
		0	1	2	3	4	5
Capital subscris versat	9.651.910						9.651.910
Prime de capital	0						0
Rezerve din reevaluare	83.253						83.253
Rezerve legale	351.130						351.130
Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare	475.262			475.262	475.262		0
Rezerve statutare sau contractuale	0						0
Alte rezerve	436.214			1	1	436.213	
Rezerve din conversie	0						0
Rezultatul reportat	0						0
Sold creditor	84.862	600.575	600.575			685.437	
Sold debitor	0						0
Rezultatul exercitiului financiar	0						0
Sold creditor	132.560			132.560	132.560		0
Sold debitor	0	538.847				538.847	
Sold debitor ct.129, profit repartizat	7.247			7.247	7.247		0
Total capitaluri proprii	11.207.944	61.728	600.575	600.576	600.576	10.669.096	

S.C. SINTOFARM S.A.

Note la Situațiile financiare anuale

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

1.1 Imobilizări necorporale

a. Valoarea brută

	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	452.626	27.216	0	479.842
Alte imobilizări	475.020	210.084	0	685.104
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL imobilizări necorporale	927.646	237.300	0	1.164.946

b. Amortizare

	Sold la 01.01.2017	Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	452.625	3.780	0	456.405
Alte imobilizări	452.619	14.457	0	467.076
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL amortizare	905.244	18.237	0	923.481
c. Valoarea rămasă (valoarea netă)	22.402	X	X	241.465

1.2 Imobilizări corporale

a. COST (valoarea brută)

	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Terenuri	257.388	428.001	0	685.389
Construcții	3.892.397	0	0	3.892.397
Instalații tehnice și mașini	3.888.942	147.165	11.074	4.025.033
Mobilier și alte mijloace fixe	130.099	35.855	17.475	148.479
Avansuri și imobilizări corporale în curs	78.835	0	78.835	0
TOTAL imobilizări corporale	8.247.661	611.021	107.384	8.751.298

b. Amortizare

	Sold la 01.01.2017	Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Terenuri	0	0	0	0
Construcții	412.546	398.844	0	811.390
Instalații tehnice și mașini	2.790.488	240.559	11.074	3.019.973
Mobilier și alte mijloace fixe	96.543	13.736	17.475	92.804
Imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL amortizare	3.299.577	653.139	28.549	3.924.167

Ajustarea valorilor pentru depreciere

0 0 0 0

c. Valoarea rămasă (valoarea netă)

4.948.084 X X 4.827.131

S.C. SINTOFARM S.A.

**Note la Situațiile financiare anuale
pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017**
(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1.3 Imobilizări financiare

	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Alte creante imobilizate	3.500	0	0	3.500
Alte titluri imobilizate	8.750	0	0	8.750
TOTAL imobilizări financiare	12.250	0	0	12.250

Duratele de viață estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de societate, sunt în conformitate cu HG 2139/2004. Societatea nu a stabilit durate de funcționare diferite de cele stabilite prin reglementările fiscale.

Societatea utilizează metoda amortizării liniare.

2. Ajustari si Provizioane**AJUSTARI PT.DEPRECIERE**

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2017	Transferuri		Sold la 31.12.2017
		In cont	din cont	
Ajustari pt deprecierea creantelor	59.478		53.891	5.587
Total	59.478	0	53.891	5.587

3. Repartizarea profitului

La finele anului 2017 societatea a înregistrat pierderi în suma de 538.847 lei, care va fi acoperit din rezultatul reportat.

4. Analiza rezultatului din exploatare

Indicatori	31.12.16		31.12.17		Modificări față de anul precedent	
	RON	%	RON	%	RON	in %
Cifra de afaceri	6.224.561	100,0%	6.129.649	100,0%	(94.912)	-1,5%
Cheltuieli de exploatare	(6.018.611)	-96,7%	(6.608.814)	107,8%	(590.203)	9,8%
Profit brut	205.950	3,3%	(479.165)	-7,8%	(685.115)	332,7%
Alte venituri din exploatare	16.258	0,3%	7.344	0,1%	(8.914)	-54,8%
Alte cheltuieli din exploatare	-	-	-	-	-	-
Profit din exploatare	222.208	3,6%	(471.821)	-7,7%	(694.029)	312,3%

S.C. SINTOFARM S.A.

Note la Situațiile financiare anuale

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Cifra de afaceri a scăzut cu 1,5 % față de anul precedent în timp ce costurile din exploatare au crescut cu 9,8 %, ceea ce a determinat înregistrarea unei pierderi din exploatare în sumă de 471.821 lei.

5. Situația creanțelor și datoriilor

Creanțele comerciale ale societății sunt în sumă de 5.182.742 lei, durata medie de încasare a creanțelor scăzând de la 300 zile în anul 2016 la 288 zile în anul 2017.

Datoriile comerciale înregistrate de societate la 31.12.2017 sunt în sumă de 611.702 lei, durata medie de plată a furnizorilor crescând de la 34 zile în anul 2016 la 36 zile în anul 2017.

6. Principalele politici și metode contabile

A. Principii

1. Principiul continuății activității

Activele imobilizate detinute de societate în prezent sunt în măsură să realizeze un volum al veniturilor care să acopere cheltuielile de exploatare și să asigure continuitatea activității societății.

2. Principiul permanenței metodelor

Societatea are continuitate în aplicarea acelorași reguli și norme privind evaluarea, respectiv în baza reglementărilor contabile și hotărârilor de guvern, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și pasiv și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

3. Principiul prudenței

- S-au luat în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercițiului finanțier, respectiv 31.12.2017;
- S-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului finanțier încheiat, chiar dacă aceste obligații sau pierderi au apărut între data exercițiului și data întocmirii bilanțului;

4. Principiul independenței exercițiului

Au fost înregistrate toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului finanțier încheiat la 31.12.2017 fără a se ține seama de data încasării sau plășii acestora.

S.C. SINTOFARM S.A.
Note la Situațiile financiare anuale
pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2017
(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare a unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

6. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere la 01.01.2017 corespunde cu bilanțul de închidere de la 31.12.2016 întocmit de societate și înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

7. Principiul necompensării

Nu au fost compensate elementele ce reprezintă active cu elemente ce reprezintă pasive, respectiv veniturile și cheltuielile. S-au făcut compensări între furnizori și clienți în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

B. Principalele politici și metode contabile

a) Baza de contabilitate și raportare

Bilanțul a fost întocmit în baza costului istoric.

Moneda de raportare a societății este leul românesc nou („RON”).

b) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează valoarea activelor și a datorilor și descrierea activelor și datorilor potențiale la data întocnirii situațiilor financiare precum și a veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și dacă se impune modificarea lor, ele sunt înregistrate în perioadele în care acestea devin cunoscute.

c). Imobilizări corporale

Duratele de viață estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de societate, sunt în conformitate cu HG 2139/2004 și ar putea fi diferite de duratele de viață estimate potrivit Standardelor Internaționale de Raportare Finanțieră. Costurile ulterioare sunt amortizate pe durata utilă de viață rămasă a activului.

S.C. SINTOFARM S.A.

**Note la Situațiile financiare anuale
pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2017**
(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Pentru terenuri nu se calculează amortizare.

d) Deprecierea mijloacelor fixe

Ori de câte ori evenimente sau anumite modificări indică faptul că valoarea contabilă a unui mijloc fix sau a unei imobilizări necorporale ar putea fi nerecuperabilă, este efectuat un test de deprecieri a valorii activelor imobilizate. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă, pierderea înregistrată din deprecieră se regăsește în contul de profit și pierdere pentru activele înregistrate la cost și se tratează ca o scădere a surplusului din reevaluare în cazul activelor reevaluate, în măsura în care pierderea rezultată nu depășește surplusul de reevaluare pentru același reper. Valoarea recuperabilă a activului este maximul dintre prețul de vânzare al activului și valoarea sa de utilitate. Prețul de vânzare net este suma obținută din vânzarea dintr-o tranzacție la valoarea de piață, în timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizată a fluxurilor nete de numerar ce se estimează și obținute din folosirea continuă a unui activ și din casarea acestuia la expirarea duratei utile de viață. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar dacă acest lucru nu este posibil, pentru active grupate în unități generatoare de numerar.

Reversarea pierderilor din deprecieră activelor, recunoscute în anii anteriori se înregistrează atunci când există un indiciu că pierderile recunoscute pentru un activ nu mai există ori s-au diminuat.

e) Creanțe

Creanțele sunt prezentate la valoarea justă a prestației și sunt înregistrate la costul amortizat, după înregistrarea provizionului pentru deprecieră, estimat pe baza factorilor relevanți pentru colectabilitate.

Pierderile reale pot fi diferite față de estimările curente.

f) Disponibilități și elemente asimilate

Disponibilitățile includ numerarul din casă și conturile curente din bănci. Elementele asimilate reprezintă investiții pe termen scurt cu grad mare de lichiditate ce pot fi convertite în orice moment în disponibilități, cu scadență inițială de trei luni sau mai puțin și care comportă un risc minim de a-și schimba valoarea.

g) Imobilizări financiare

Investițiile reprezintă participațiile și acțiunile deținute pe termen lung de către Societate în societățile afiliate și alte investiții.

S.C. SINTOFARM S.A.

Note la Situațiile financiare anuale

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Investițiile în care Societatea are un procent de participare substanțială sau în care Societatea exercită o influență semnificativă însă fără a exercita controlul decizional sunt tratate, dacă a fost posibil, conform metodei punerii în echivalență. Conform acestei metode, valoarea investițiilor poate crește sau descrește cu partea Societății din profitul sau pierderea participației după distribuirea de dividende.

Societatea nu mai aplică metoda punerii în echivalență de la data de la care a încetat a mai avea influență semnificativă într-o societate dar își menține, fie în întregime sau parțial, investiția sa. Valoarea contabilă a investiției la acea dată este costul la care va fi evidențiată ulterior. Asemenea investiții tinute pentru a fi vândute sunt evidențiate la cost și sunt supuse testului de diminuare a valorii.

Acțiunile deținute pentru a fi revândute au fost prezentate ca active curente. Restul investițiilor au fost prezentate ca alte active pe termen lung.

În cazul în care valoarea contabilă a investițiilor pe termen lung scade din alte motive decât reducerea temporară de valoare se înregistrează un provizion.

h) Leasing

Leasingul finanțier, ca formă de finanțare, asigură transformarea majorității riscurilor și avantajelor aferente dreptului de proprietate asupra utilizatorului, dar titlul de proprietate se poate transfera sau nu la sfârșitul perioadei contabile.

Leasingul irevocabil se poate revoca numai atunci când intervine un eveniment contingent care nu este prevăzut sau când dorește utilizatorul.

Leasingul operațional are ca scop principal cesiunea temporară a dreptului de folosință.

Costurile utilizatorului sunt recunoscute în mod liniar, pe durata leasingului.

Veniturile din leasing operațional sunt recunoscute în mod liniar pe durata leasing-ului, ca reducere a venitului obținut. Costurile directe inițiale suportate pentru obținerea venitului dintr-un leasing operațional, sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează în conformitate cu reglementările fiscale române și se bazează pe rezultatele raportate în declarația de impozit a Societății, elaborată în conformitate cu SRC și ajustată pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare. Rata impozitului pe profit este aplicată profitului statutar, ajustat pentru anumite elemente în conformitate cu legislația fiscală, și este de 16 %.

În cazul în care societatea nu înregistrează profit sau impozitul pe profit este mai mic decât impozitul minimal determinat conform reglementarilor legale, societatea este obligată la plata impozitului minimal.

S.C. SINTOFARM S.A.

**Note la Situațiile financiare anuale
pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017**
(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

7. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii ale societății au prezentat următoarele modificări față de anul precedent:

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017	RON
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer		
		1	2	3	4	5	6
0	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris versat	9.651.910					9.651.910	
Prime de capital	0					0	
Rezerve din reevaluare	83.253					83.253	
Rezerve legale	351.130					351.130	
Rezerve reprezentând surplusul din rezerve din reevaluare	475.262			475.262	475.262	0	
Rezerve statutare sau contractuale	0					0	
Alte rezerve	436.214			1	1	436.213	
Rezerve din conversie	0					0	
Rezultatul reportat	0					0	
Sold creditor	84.862	600.575	600.575			685.437	
Sold debitor	0					0	
Rezultatul exercițiului finanțier	0					0	
Sold creditor	132.560			132.560	132.560	0	
Sold debitor	0	538.847				538.847	
Sold debitor ct.129, profit repartizat	7.247			7.247	7.247	0	
Total capitaluri proprii	11.207.944	61.728	600.575	600.576	600.576	10.669.096	

Capitalul social este de 9.651.910 lei, împărțit în 3.860.764 acțiuni nominative, fiecare în valoare de 2,50 lei.

Structura acționariatului se prezintă după cum urmează:

RON

S.C. SINTOFARM S.A.

Note la Situațiile financiare anuale

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Denumire acționar	Nr. acțiuni	Procent de participare
Generalcom SA	1.080.807	27.99454 %
Interfinance Capital Investement	1.014.184	26.26900 %
Iberestate International Holding SA	593.390	15,36976%
S.I.F. Muntenia	502.180	13,00727 %
Pers.Fizice	390.902	10,12499 %
Pers.Juridice	279.301	7.23435 %
Total	3.860.764	100,000 %

8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului finanțier 2017.

Nu s-au asumat garanții în numele directorilor și administratorilor.

b) Salariați

- În exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a avut un număr mediu de 44 de salariați.
- Salariile totale plătite aferente exercițiului finanțier 2017 au fost în sumă de 1.900.531 lei.
- cheltuielile cu asigurările sociale pe anul 2017 au fost în sumă de 442.553 lei.

S.C. SINTOFARM S.A.

Note la Situațiile financiare anuale

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. SITUAȚIA FINANCIARĂ A FIRMEI

Principalele mase financiare ale firmei prezintă următoarea variație la 31.12.2017 fata de 31.12.2016:

• Capital de lucru	- 636.958 lei
• Necesar de fond de rulment	- 687.399 lei
• Trezoreria	+ 50.441 lei

Capitalul de lucru a scăzut de la 6.225.208 lei în 2016 la 5.588.250 lei în 2017, în principal ca urmare a pierderilor înregistrate la finele anului 2017.

Situația financiară a firmei pe piață reiese din rățiourile următoare:

Indicatori	31.12.2016	31.12.2017	Remarci
<u>Rățiouri de finanțare</u>			
Lichiditate curentă	3,69	3,37	Capacitate foarte bună a firmei de a-și onora obligațiile către terți
Rata rapidă	2,87	2,58	Trend nefavorabil
Rata de îndatorare (%)	17	22	Trend nefavorabil
Rata profitului din exploatare (%)	3,57	-7,70	Trend nefavorabil
Rata profitului (%)	2,13	-8,79	Trend nefavorabil
Rata de recuperare a activelor (%)	1,64	-3,62	Trend nefavorabil

Principalii indicatori economico-financiari sunt prezentati in anexa 1.

10. ALTE INFORMATII

Denumirea agentului economic: S.C. SINTOFARM S.A.

Forma juridică: societate pe acțiuni

Adresa: București, Ziduri între vii nr 22, sector 2.

Înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului, cu nr. J40/407/1991

Cod fiscal: 647

Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea preparatelor farmaceutice – cod CAEN 2120

INDICATORI FINANCIARI PE ANUL 2017
 (Toate sumele sunt exprimate in RON)

Anexa 1

	Coefficientul de indatorare	=	Datorii totale	:	Finantare proprie		
2016	0,21		2.307.849		11.207.944		
2017	0,22	-	2.358.045		10.669.096		
Diferente	0,02						
	Lichiditate-Rata curenta	=	Active curente	:	Pasive curente		
2016	3,70		8.533.057		2.307.849		
2017	3,37	-	7.946.295		2.358.045		
Diferente	-0,33						
	Lichiditate-Rata rapida	=	(Active curente - Stocuri)			Pasive curente	
2016	2,86		8.533.057 - 1.922.300			2.307.849	
2017	2,58	-	7.946.295 - 1.872.432			2.358.045	
Diferente	-0,29						
	Rata profitului din exploatare	=	Profit net sau pierdere din exploatare	:	Cifra de afaceri	X	100
2016	3,57%		222.208		6.224.561		
2017	-7,70%	-	(471.821)		6.129.649		
Diferente	-11,27%						
	Rata profitului	=	Profit net sau pierdere	:	Cifra de afaceri	X	100
2016	2,13%		132.560		6.224.561		
2017	-8,79%	-	(538.847)		6.129.649		
Diferente	-10,92%						

INDICATORI FINANCIARI PE ANUL 2017
 (Toate sumele sunt exprimate in RON)

Anexa 1

	Rata de recuperare a activelor	=	Profit inainte de impozitare si dobanzi si chelt similare.	:	Total activ	X	100
2016	1,64%		222.208		13.515.793		
2017	-3,62%		(471.821)		13.027.141		
Diferente	-5,27%						
	Termen de incasare de la clienti	=	Clienti	:	Cifra de afaceri	X	360
2016	300,2		5.189.742		6.224.561		360
2017	287,8		4.900.658		6.129.649		360
Diferente	-12,33						
	Termen de plata furnizorii	=	Furnizori	:	Cifra de afaceri	X	360
2016	34,0		588.518		6.224.561		360
2017	35,9		611.702		6.129.649		360
Diferente	1,9						
	Rotatia stocurilor	=	Stocuri	:	Cifra de afaceri	X	360
2016	111,2		1.922.300		6.224.561		360
2017	110,0		1.872.432		6.129.649		360
Diferente	-1,2						
	Solvabilitatea patrimoniala	=	Capitaluri proprii	:	Total pasiv	X	100
2016	83%		11.207.944		13.515.793		
2017	82%		10.669.096		13.027.141		
Diferente	-1%						
	Rata de indatorare	=	Datorii totale	:	Total pasiv	X	100
2016	17%		2.307.849		13.515.793		
2017	18%		2.358.045		13.027.141		

INDICATORI FINANCIARI PE ANUL 2017
 (Toate sumele sunt exprimate in RON)

Anexa 1

Diferente	1%					
-----------	----	--	--	--	--	--

	Nevoia de fond de rulment	=	Stocuri	+	Creante	-	Obligatii nefinanciare
2016	7.665.841		1.922.300		6.592.302		848.761
2017	6.978.442		1.872.432		6.052.751		946.741
Diferente	(687.399)						

	Capital de lucru	=	Capitaluri permanente	-	Active imobilizate		
2016	6.225.208		11.207.944		4.982.736		
2017	5.588.250		10.669.096		5.080.846		
Diferente	(636.958)						

	Trezorerie	=	Capital de lucru	-	Nevoia de fond de rulment		
2016	(1.440.633)		6.225.208		7.665.841		
2017	(1.390.192)		5.588.250		6.978.442		
Diferente	50.441						



Societate audit finanțier - licență CAFR nr. 129/2002

Sediul: Str. Matei Basarab nr.85, bl. L119bis, ap.22, sector 3

CIF: RO 3550529 Nr.Reg. Comertului: J40/10796/2000

Tel: 021 314 11 59 Fax: 021 314 66 53

E-mail: office@auditgroup.ro

RAPORT DE AUDIT INTERN

Intocmit pentru anul 2017

1. Introducere

1.1 Scopul intocmirii raportului

Raportul de audit intern a fost intocmit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit Intern adoptate de camera Auditorilor Financiari din Romania,cu prevederile legislatiei in materie de audit intern.

1.2 Echipa de audit intern a S.C Audit Consult Group SRL

- Autorizatia profesionala nr.129/2000
- Lista auditorilor finanziari pentru pietele reglementate-site ASF
- Responsabil de misiune :auditor financiar Adriana Diaconescu
- certificat CAFR-815/2001

1.3 Sistemul de audit intern

S.C Sintofarm SA a externalizat auditul intern,prin incheierea unui contract de prestari servicii de audit intern,inregistrat sub numarul 872/2017,cu societatea Audit Consult Group SRL.

1.4 Baza legala a actiunilor de auditare specific si generale :

- Legea 297/2004 privind piata de capital ;
- Legea 31/1990 privind societatile comerciale,republicata cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Legea contabilitatii nr.82/1991,cu modificarile si completarile ulterioare ;
- OMFP 1802/2014 cu privire la Reglementarile contabile conforme cu Directivele Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate;
- Hotararea 88/2007,privind aprobarea Normelor de Audit intern a CAFR ;
- Codul etic al Institutului Auditorilor Interni.

1.5 Perioada auditata

Anul 2017



Societate audit finanțier - Licență CAFR nr.129/2002

Sediul: Str. Matei Basarab nr.85, bl. L119bis, ap.22, sector 3

CIF: RO 3550529 Nr.Reg. Comertului: J40/10796/2000

Tel: 021 314 11 59 Fax: 021 314 66 53

E-mail: office@auditgroup.ro

Tipul de auditare:Audit de conformitate/regularitate

2.Obiectivul general al misiunii de audit:

- Verificarea modului de respectare a procedurilor si regulamentelor interne;
- Auditarea situatiilor financiare de inchidere a exercitiului financiar 2017.

3.Obiectivele specifice societatii ale misiunii de audit:

-Evaluarea gradului de conformare a societatii Sintofarm SA sub aspectul existentei tuturor procedurilor relevante solicitate de reglementarile incidente activitatii societatii;

-Verificarea modului de gestionare si actualizare a procedurilor interne,in functie de modificarile reglementarilor in vigoare;

-Corelarea activitatilor prevazute in proceduri cu prevederile din fisele de post ale angajatilor si ale ROF-ului;

Testarea eficacitatii modului de implementare a procedurilor societatii.

4.Tehnici de auditare:

a.verificarea in vederea asigurarii,validarii,realitatii si acuratetei documentelor si a concordanței cu legile si regulamentele in vigoare specifice activitatii compartimentului de audit;

b.observarea fizica in vederea formarii unei pareri proprii privind modul de intocmire si emitere a documentelor;

c.intervievarea pentru lamurirea unor aspecte legate de organizarea si desfasurarea activitatilor;

d.analiza in vederea descompunerii activitatilor/tranzactiilor in elementele componente care pot fi identificate,quantificate si masurate distinct.

5. Instrumamente de audit:

-chestionarul de luare la cunoștință-CLC: pentru obținerea unor informații referitoare la organizarea internă și funcționarea departamentelor auditate;

- lista de verificare pentru a stabili condițiile pe care trebuie să le îndeplinească fiecare obiectiv auditabil;

- fisa de identificare și analiza a problemelor (FIAP-uri)

Auditul situatiilor financiare de inchidere a exercitiului a avut ca misiune si examinarea prin sondaj a datelor continute de situație financiară,in conformitate cu metodologiile si procedurile stabilite la nivel de societate.



Societate audit finanțier - licență CAFR nr. 129/2002

Sediul: Str. Matei Basarab nr.85, bl. L119bis, ap.22, sector 3

CIF: RO 13550529 Nr.Reg. Comertului: J40/10796/2000

Tel: 021 314 11 59 Fax: 021 314 66 53

E-mail: office@auditgroup.ro

Activitatea de audit intern a examinat modul în care au fost aplicate principiile contabile și estimările semnificative retinute de conducere, precum și situațiile financiare în ansamblul lor.

Patrimoniul societății a fost inventariat în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, cu modificările ulterioare și a precizărilor aprobată OMFP 2861/2009.

Societatea a operat în mod rezonabil și corect operațiunile patrimoniale, respectiv veniturile și cheltuielile, determinarea impozitelor și taxelor cu respectarea legislației fiscale, înregistrând la sfârșitul anului 2017 o pierdere de 538.847 lei.

Audit Intern

Audit Consult Group SRL

Prin Partener: Adriana Diaconescu-auditator