

## Raportul auditorului independent

### Către acționarii DAFORA S.A. - în insolvență, in insolvency, en procedure collective

#### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

##### Opinia cu rezerve

- Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale **S.C. DAFORA S.A.** - în insolvență, in insolvency, en procedure collective ("Societatea") și ale filialelor sale (împreună "Grupul") care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31.12.2016, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele explicative la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare consolidate menționate se referă la:
  - Activ net negativ / Total capitaluri negative: -268.647 mii lei,
  - Rezultatul net al exercițiului financiar: -82.678 mii lei (pierdere)
- În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului menționat în paragraful 3 și a posibilelor efecte ale aspectului menționat în paragraful 4, situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului la 31.12.2016 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare consolidate.

##### Baza pentru opinia cu rezerve

- La data de 31 decembrie 2016 Grupul a înregistrat în cadrul Situației consolidate a rezultatului global în mod eronat pe linia "Alte câștiguri financiare" suma de 33.192 mii lei reprezentând reversarea ajustării pentru deprecierea investiției în Condmag S.A. și, de asemenea, a înregistrat în mod eronat pe linia "Partea de pierdere a entităților asociate" suma de 8.651 mii lei reprezentând partea din pierderea înregistrată de Condmag S.A. la 31 decembrie 2016. Prin urmare, Pierderea aferentă exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2016 este subevaluată cu suma de 24.541 mii lei.
- După cum este prezentat în nota 1 și nota 7, situațiile financiare consolidate conțin informații financiare ale entității afiliate Condmag S.A. pentru care a fost emis un raport de audit cu imposibilitatea exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare la data de 31 decembrie 2016. De asemenea, entitatea afiliată Condmag SA a intrat în procedura generală a falimentului în data de 21.11.2017. În consecință, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina eventualele ajustări asupra acestor informații financiare incluse în situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2016.
- Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru

Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

*Evidențierea unor aspecte - Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității*

6. După cum este prezentat în Nota 2.1.1 și Nota 30 la situațiile financiare consolidate, Societatea Dafora S.A. a intrat în insolvență la data de 19.06.2015. De asemenea, la data de 31.12.2016 Grupul înregistra capitaluri proprii negative în sumă de 268.647 mii lei, care sunt mai puțin de jumătate din valoarea acțiunilor comune, și o pierdere netă de 82.678 mii lei în cursul exercițiului încheiat la 31.12.2016. Aceste aspecte indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. La data de 31.12.2016 Societatea Dafora S.A. a înregistrat în contabilitate rezultatele reevaluării terenurilor și clădirilor obținute în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator independent. Totodată, în data de 07.12.2016 a fost aprobat și publicat în Buletinul procedurilor de insolvență tabelul definitiv al creanțelor. La data autorizării situațiilor financiare consolidate atașate, Societatea Dafora S.A. are un plan de reorganizare aprobat de către adunarea creditorilor în data de 30.12.2016 și confirmat de către judecătorul sindic în data de 30.03.2017. Planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor prevede măsuri de redresare pe o perioadă de trei ani de la data confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic. La data de 31.12.2016 situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, întrucât conducerea Grupului consideră că planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor va ajuta la redresarea Societății Dafora S.A. și la ieșirea din insolvență. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

*Alte aspecte*

7. Situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar încheiat la 31.12.2015 întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 (cu modificările ulterioare) au fost auditate de către un alt auditor, al cărui raport de audit din data de 20.05.2016 conține următoarele paragrafe cu privire la imposibilitatea exprimării unei opinii:

*"Bazele imposibilității exprimării opiniei*

*4. Așa cum este prezentat în Nota 2.1.1, și în Nota 30 Societatea a intrat în insolvență la data de 19 iunie 2015, dar situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La data de 31 decembrie 2015, Grupul a înregistrat capitaluri proprii negative în sumă de 163.393 mii RON care sunt mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, și o pierdere cumulată de 362.610 mii RON. La data autorizării situațiilor financiare consolidate, Societatea nu are un plan oficial de reorganizare care să indice măsuri de redresare, aprobat de adunarea creditorilor conform prevederilor Legii 85/2014 privind procedura insolvenței întrucât tabelul definitiv de creanțe precum și raportul de evaluare a mijloacelor fixe nu au fost finalizate. Există riscul ca societatea să nu poată genera fluxuri de numerar sau să poată să obțină finanțări suficiente care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile sale financiare. Noi nu am putut determina eventualele ajustări care ar putea rezulta dintr-o asemenea incertitudine.*

*5. După cum este prezentat în nota 30 precum și în paragraful 4 de mai sus, datorită riscului ca Societatea să nu își mai continue activitatea, există indicii că valoarea netă a activelor este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată și, în acest caz, valoarea activului ar trebui redusă la valoarea recuperabilă respectivă. Societatea nu a realizat o analiză pentru a stabili dacă valoarea contabilă netă a activelor este mai mare decât valoarea recuperabilă. Prin urmare, nu am fost în măsură să estimăm impactul unei eventuale corecții asupra poziției financiare consolidate la 31 decembrie 2015 și a performanței financiare neconsolidate a Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.*

*6. După cum este prezentat în nota 30 și în paragraful 4 de mai sus, la data emiterii situațiilor financiare consolidate anexate nu au fost finalizate tabelul definitiv al creditorilor, respectiv raportul de evaluare a mijloacelor fixe. În lipsa acestora noi nu ne putem exprima opinia asupra valorii ce ar trebui*

înregistrată în situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2015 la "Datorii", respectiv "Active immobilizate" și nici asupra valorii pozițiilor corespondente din situația consolidată a rezultatului global la 31 decembrie 2015.

7. După cum este prezentat în nota 1 și nota 7, situațiile financiare consolidate conțin informații financiare ale filialei consolidate, respectiv Condmag S.A. care nu au fost auditate. În consecință, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina eventualele ajustări asupra acestor informații financiare incluse în situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2015.

*Imposibilitatea exprimării opiniei*

8. Datorită semnificației aspectelor descrise în paragrafele 4, 5, 6 și 7 de mai sus, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit. În acest sens, nu exprimăm nicio opinie cu privire la situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2015, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană."

8. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și acționarii acestuia (în ansamblul lor) pentru auditul nostru și pentru acest raport de audit.

#### Aspectele cheie de audit

9. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea *Evidențierea unui aspect - Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității*, considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
<b>Venituri din contracte pe termen lung</b>	
<p>Societatea furnizează servicii de foraj și construcții cu termen contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani.</p> <p>Societatea utilizează „metoda procentului de finalizare”, în conformitate cu IAS 11 “Contracte de construcții” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-un exercițiu financiar. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract.</p> <p>Această metodă implică estimări ale conducerii Societății cu privire la:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Procentul de finalizare al fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare;</li> <li>• Costurile totale ale fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare;</li> <li>• Profitul brut ce se va obține pentru fiecare contract în parte.</li> </ul>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor din contracte pe termen lung au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Înțelegerea întregului proces de recunoaștere a veniturilor din contracte cu derulare pe termen lung și documentarea lui prin obținerea unui flux complet de informații pentru o tranzacție semnificativă;</li> <li>• Testarea veniturilor din contracte pe termen lung prin obținerea de confirmări directe de la clienți și efectuarea de proceduri alternative pentru clienții de la care nu am obținut confirmare;</li> <li>• Testarea veniturilor din contracte pe termen lung de la clienții la care nu am trimis scrisori de confirmare, prin selectarea tranzacțiilor cele mai semnificative și utilizarea unor programe statistice de selectare a tranzacțiilor și verificarea acestora cu documentele justificative (facturi și situații de lucrări);</li> </ul>

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Testarea contractelor pe termen lung în derulare la data de 31.12.2016 și evaluarea rezonabilității procentului de finalizare utilizat în calculul ajustărilor conform IAS 11 înregistrate la 31.12.2016;</li> <li>• Proceduri analitice pentru a înțelege variațiile semnificative cu privire la fiecare contract pe termen lung în parte.</li> </ul> <p>În urma testelor de audit am obținut probe suficiente și adecvate pentru a concluziona că politicile adoptate de Societate, veniturile recunoscute și informațiile din notele la situațiile financiare consolidate cu privire la veniturile din contracte derulate pe termen lung sunt rezonabile.</p>
<p><b>Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor comerciale și avansurilor acordate furnizorilor</b></p> <p>Societatea calculează ajustări de valoare pentru deprecierea semnificativă a creanțelor comerciale și avansurilor acordate furnizorilor la data de 31.12.2016, astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Societatea a calculat ajustări de valoare de 100% pentru creanțele cu solduri mai vechi de 365 zile;</li> </ul>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la ajustările de valoare pentru deprecierea creanțelor comerciale și avansurilor acordate furnizorilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea rezonabilității politicii de depreciere utilizată de Societate;</li> <li>- Recalcularea ajustării de valoare utilizând ca bază de calcul data de încasare a fiecărei facturi în sold;</li> <li>- Verificarea că ajustarea de valoare înregistrată de Societate este în concordanță cu politica adoptată de Societate și cu recalculul efectuat de noi;</li> <li>- Am obținut de la departamentul juridic precum și de la consultanții juridici externi lista litigiilor în care este implicată Societatea și am verificat dacă există clienți în insolvență sau care au fost declarați în faliment și am verificat dacă pentru acești clienți au fost înregistrate ajustări de valoare pentru întreaga valoare a creanței;</li> <li>- Am realizat proceduri analitice asupra soldurilor de creanțe comerciale pentru a identifica dacă fac obiectul unor tranzacții neobișnuite care ar ridica un grad de incertitudine cu privire la recuperarea acestor creanțe în anul 2017.</li> </ul> <p>În urma testelor de audit am obținut probe suficiente și adecvate pentru a concluziona că ajustările de valoare pentru deprecierea creanțelor comerciale și avansurilor acordate furnizorilor înregistrate de Societate și informațiile din notele la situațiile financiare consolidate cu privire la aceste ajustări sunt rezonabile.</p>

*Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernare pentru situațiile financiare consolidate*

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare consolidate, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
11. În procesul de întocmire a situațiilor financiare consolidate, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare consolidate aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
12. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Grupului.

*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate*

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare consolidate.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului;
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Grupului și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra

prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Grupului să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;

15. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

### **Raport asupra conformității raportului consolidat al administratorilor cu situațiile financiare consolidate**

Administratorii Grupului sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, punctele 15-19, a unui raport consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate ale Grupului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate anexate nu acoperă raportul consolidat al administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2016, noi am citit raportul consolidat al administratorilor anexat situațiilor financiare consolidate și raportăm că:

- în raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMF 2844/2016, punctele 15-19;
- în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2016 cu privire la Grup și la mediul acestuia, cu excepția afectelor și posibilelor efecte menționate în paragrafele 3 și 4 de mai sus, nu am identificat informații incluse în raportul consolidat al administratorilor care să fie eronate semnificativ.

București, 06.12.2017



Ella Chilea



Auditor înregistrat la Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 2190 / 2007

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate înregistrată la Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 699/29.01.2007

