

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

1. INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) și filialele acesteia (împreună, „Grupul”) desfășoară diferite activități. Activitatea de bază a Societății constă în servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, transport și mentenanță pentru echipamente de foraj. Grupul are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta operează atât pe piața internă, cât și pe piețe străine.

S.C. Dafora S.A. a luat ființă în baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Mediaș. Din 1902 și până în 1989 a fost o filială a Companiei Naționale de Gaz. După o serie de schimbări specifice acelei perioade și după un proces de privatizare început în 1995, Dafora a devenit o societate comercială pe acțiuni.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, este înființată și are sediul în România. Adresa sediului social este Piața Regele Ferdinand I nr. 15, Mediaș.

Dafora SA este membră a I.A.D.C. prin Asociația Contractorilor de Foraj din România și a Asociației Camerei de Comerț și Industrie Româno – Irakiană.

Conform certificărilor obținute, activitatea se desfășoară respectând standardele ISO 9001, ISO 14001 și OHSAS 18001.

În timp, Societatea și-a extins activitatea prin înființarea și achiziționarea a diferite societăți. Filialele sale și entitățile asociate de-a lungul timpului sunt prezentate în continuare:

Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut %	Data de referință pentru relație	Tipul de combinare
Ecoconstruct SA	S	România	71.09%	12/31/2006	înființare
Dafora Ukraina SRL	S	Ucraina	100.00%	5/8/2007	înființare
Condmag SA	A	România	45.82%	5/31/2007	achiziție
Discret SRL	S	România	100.00%	3/31/2009	înființare
Măcelăriile Mediaș SRL	A	România	80.03%	4/15/2010	achiziție
Dafora Drilling SRL	S	România	100.00%	4/28/2016	înființare

Legendă: S = subsidiară, A = entitate afiliată, aport = aport unilateral la capitalul social

Ecoconstruct SA a fost înființată de Societate având ca și de obiectiv principal producerea de materiale de construcție pentru piața locală. În cursul anului 2015 valoarea investiției în această filială a fost depreciată și nu a fost consolidată în prezentele situații financiare. Societatea se află în procedura de faliment, în cadrul dosarului nr.55/1371/2016.

Dafora Ukraina SRL a fost înființată în Ucraina cu scopul furnizării de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale (exclusiv prospecțiunile). Activitatea acesteia s-a redus semnificativ în ultimii ani, astfel încât s-a decis înregistrarea de ajustări de valoare atât pentru valoarea investiției cât și a creanțelor de încasat de la aceasta filială. Filiala Dafora Ukraina SRL nu a fost consolidată în prezentele situații financiare.

Discret SRL, înființată în 2009 cu scopul furnizării de servicii de securitate Societății, nu a fost consolidată deoarece atât investiția, cât și activele nete ale acesteia sunt nesemnificative pentru Grup, aceasta aflându-se în procedura de faliment, în cadrul dosarului nr.1806/85/2015.

Condmag S.A. și filialele sale **Timgaz SA** și **Condmag Pipeline SRL**, formează **Condmag Grup**. În cursul anului 2013 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat prin absorbție. Condmag este specializată în construcția conductelor magistrale de gaze, petrol, țiței, apă și alte fluide și a instalațiilor aferent acestora. Timgaz SA este implicată în furnizarea și distribuția de proiecte de utilitate. Valoarea investiției în Condmag este determinată pe baza metodei contabilizării capitalurilor proprii ale Grupului Condmag. Condmag SA a intrat în insolvență în anul 2015, astfel că investiția în aceasta a fost provizionată 100% la 31.12.2015.

Măcelăriile Mediaș SRL controla **Salconserv SA** prin acțiunile care reprezintă 75,83% din drepturile de vot și care la rândul ei controla **Salconserv Trade SRL**, aceste societăți formând împreună **Salflom Grup**. Măcelăriile Mediaș SRL avea ca obiect de activitate procesarea animalelor achiziționate de la terți în abatorul propriu, în timp ce subsidiara acesteia, Salconserv SA, producea mezeluri, pateu și alte preparate din carne. O parte din carnea procesată de către Măcelăriile Mediaș SRL era vândută către Salconserv SA. Salconserv Trade SRL, subsidiara Salconserv SA, a fost înființată în anul 2011 și avea ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata al cărnii și al produselor din carne.

Investiția în grupul Salflom a fost reclasificată la întreprinderi asociate, deoarece societățile care fac parte din grup se aflau în insolvență și controlul a fost pierdut. În cazul Salconserv SA și Salconserv Trade SRL s-a pronunțat închiderea procedurii insolvenței și radierea acestora din registrul Comerțului. Aceste societăți nu sunt consolidate în prezentele situații financiare.

Dafora Drilling SRL a fost înființată în anul 2016, aceasta nefiind consolidată deoarece nu a desfășurat activitate deloc de la înființare, atât investiția, cât și activele nete ale acesteia fiind ne semnificative pentru Grup.

Dafora Rus SRL a fost înființată în anul 2017, aceasta nefiind consolidată deoarece nu a desfășurat activitate deloc de la înființare, atât investiția, cât și activele nete ale acesteia fiind ne semnificative pentru Grup.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Dafora SA au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate sunt prezentate în Nota 5.

2.1.1. Continuitatea activității

La 31 decembrie 2017, Grupul înregistrează active nete negative în sumă de 15.780 (la 31 decembrie 2016 active nete negative de 268.647 lei), iar profitul aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este în sumă de 253.955 lei (la 31 decembrie 2016 pierdere în sumă de 82.678 lei).

În conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, administratorul judiciar CITR Filiala Cluj SPRL a întocmit Tabelul definitiv al creanțelor, care a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.22312 din 07 decembrie 2016.

În vederea continuării activității administratorul judiciar CITR Filiala Cluj SPRL a depus în data de 09.12.2016 la dosarul cauzei Planul de reorganizare a activității societății, acesta fiind aprobat de către Adunarea Creditorilor Dafora SA din data de 30.12.2016, conform Procesului verbal de ședință nr.992/30.12.2016 cu votul a 4 din cele 5 categorii de creanțe, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.105/04.01.2017.

Planul de reorganizare a activității a fost confirmat prin Sentința Civilă nr.250/30.03.2017 pronunțată de Tribunalul Sibiu în dosarul nr.1747/85/2015. Sentința de confirmare a Planului de Reorganizare al Dafora SA a rămas definitivă.

În data de 17.10.2017, Adunarea Creditorilor a aprobat fără obiecțiuni primul raport financiar al Dafora SA aferent trimestrului I de reorganizare, iar în data de 09.01.2018 a fost aprobat fără obiecțiuni și cel de-al doilea raport financiar al Dafora SA aferent trimestrului II de reorganizare.

Dafora si-a îndeplinit obligațiile de a efectua distribuiri către creditori prevăzute în Planul de reorganizare a activității, atât din activitatea operațională, cât și din valorificarea activelor, depășind chiar previziunile de distribuiri și realizând plăți anticipate către creditori din valorificarea activelor excedentare.

Grupul a implementat măsuri de management specific pentru realizarea obiectivelor propuse și în vederea satisfacerii exigențelor clienților. Structura de personal a fost adaptată la amploarea și numărul efectiv al lucrărilor de foraj, societatea lucrând simultan cu 4 instalații de foraj pentru clienții tradiționali și având o instalație angrenată pe plan extern. În continuare se depun diligențe pentru extinderea activității societății pe piețele externe de profil.

Grupul continuă implementarea Planului de Reorganizare sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic.

Prin urmare, Grupul adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare individuale.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare pentru anul curent:

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Societății.

(b) Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

La data emiterii situațiilor financiare individuale, următoarele standarde au fost adoptate de UE, însă nu intraseră în vigoare:

- IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- IFRS 16 „Leasing” – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare)
- Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)

• Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente, care nu au fost aprobate pentru a fi utilizate la data publicării situațiilor financiare individuale:

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021)
- Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)
- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie)
- IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

2.2 Consolidare

(a) Filiale

Filialele sunt toate acele entități asupra cărora Grupul are autoritatea de a controla politicile financiare și operaționale, de regulă concomitent cu deținerea a mai mult de jumătate din drepturile de vot. Filialele sunt consolidate integral de la data la care controlul este transferat Grupului și sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

Achiziția unei filiale de către Grup este înregistrată în contabilitate pe baza metodei achiziției, exceptând cazul în care dobânditorul și entitatea dobândită se află sub control comun, iar în acest caz entitatea predecesoare estimează metoda contabilă aplicată. Costul unei achiziții este evaluat la valoarea justă a activelor cedate, a instrumentelor de capitaluri proprii emise sau a obligațiilor preluate la data achiziției plus costurile direct atribuite achiziției. Activele și pasivele identificabile achiziționate și datoriile contingente preluate într-o combinație de întreprinderi sunt evaluate inițial la valoarea justă a acestora la data achiziției, indiferent de ponderea intereselor minoritare.

Suma cu care costul de achiziție depășește partea Grupului privind valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate este înregistrată ca fond comercial. Dacă costul de achiziție este mai mic în comparație cu valoarea justă a activelor nete ale filialei achiziționate, diferența este reflectată direct în contul de profit și pierdere.

Soldurile și tranzacțiile intra-Grup, precum și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din cadrul Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate după caz pentru a asigura conformitatea cu politicile adoptate la nivel de Grup.

(b) Tranzacții și interese minoritare

Grupul aplică o politică de tratare a tranzacțiilor cu interesele minoritare ca tranzacții cu părți externe ale Grupului. Vânzările către interesele minoritare au ca rezultat câștiguri și pierderi pentru Grup care sunt reflectate în contul de venit și pierdere. Achizițiile de la interesele minoritare au ca rezultat un fond comercial, care reprezintă diferența dintre orice sumă plătită și capitalul relevant achiziționat din valoarea contabilă a bunurilor nete ale filialei.

(c) Entități asociate

Entități asociate sunt toate acele entități asupra cărora Grupul are o influență semnificativă, dar nici un control, asociate de regulă unui procentaj între 20% și 50% din drepturile de vot. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate pe baza metodei capitalurilor proprii și sunt inițial recunoscute la cost. Investițiile Grupului în entități asociate includ fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierdere din depreciere acumulată.

Partea Grupului din profitul sau pierderea post-achiziție a entităților asociate este recunoscută în contul de profit și pierdere, iar partea din mișcările post-achiziție în rezerve este recunoscută în rezerve. Mișcările post-achiziție cumulate sunt ajustate în funcție de valoarea contabilă a investiției. Când partea Grupului din pierderile într-o entitate asociată este egală cu sau depășește interesul în entitatea asociată, incluzând orice creanțe negarantate, Grupul nu recunoaște pierderi suplimentare, exceptând cazul în care a înregistrat obligații sau a făcut plăți în numele entității asociate.

Câștigurile nerealizate din tranzacțiile între Grup și entitățile asociate sunt eliminate în funcție de interesul Grupului în entitățile asociate. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate dacă tranzacția nu prezintă probe ale deprecierei activului transferat. Politicile contabile ale entităților asociate au fost modificate după caz pentru a asigura consecvența cu politicile adoptate de Grup.

Câștigurile și pierderile din diluție rezultate din investițiile în entități asociate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

2.3 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind administratorul special care ia deciziile strategice. Activitatea societății se desfășoară sub supravegherea administratorului judiciar.

2.4 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în “Lei românești” (“RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

Rezultatele și poziția financiară a tuturor entităților din cadrul Grupului (niciuna exprimată în moneda unei economii hiperinflaționiste) a căror monedă funcțională diferă de cea de prezentare sunt convertite în moneda de prezentare astfel:

a) activul și pasivul fiecărui bilanț contabil prezentat se convertesc pe baza cursului de închidere de la data bilanțului contabil respectiv.

excepția cazului în care această medie nu aproximează în mod rezonabil efectul cumulat al cursului de schimb de la datele tranzacțiilor, caz în care veniturile și cheltuielile sunt convertite la cursul de schimb de la datele tranzacțiilor).

c) toate diferențele de curs valutar sunt recunoscute drept componente separate ale capitalurilor proprii.

La consolidare, diferențele de curs valutar rezultate din conversia investițiilor nete în operațiuni străine, a împrumuturilor și celorlalte instrumente monetare desemnate ca instrumente de acoperire pentru astfel de investiții sunt înregistrate în capitalurile proprii. Atunci când o operațiune străină este înstrăinată sau vândută parțial, diferențele de curs valutar înregistrate în capital sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor ca parte din câștigul sau pierderea din vânzare.

Fondul comercial și ajustările de valoare justă care rezultă la achiziționarea unei entități din străinătate sunt tratate ca și active și datorii ale entității străine și reevaluate la cursul de închidere.

2.5 Contabilitatea hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (“IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31.12.2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Grupul a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2011.

2.6 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Grup asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil.

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

- Clădiri	25 – 60 ani
- Instalații tehnice și mașini	3 – 18 ani
- Mijloace de transport	3 – 5 ani
- Echipamente de birou	5 – 16 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată obținută de Grup din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Grupul estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanțului contabil.

2.7 Imobilizări necorporale

(a) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă valoarea cu care costul unei achiziții depășește valoarea justă a activelor nete identificabile deținute în filiala achiziționată, la data achiziției. Fondul comercial aferent achizițiilor de filiale este inclus în „imobilizările necorporale”.

Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și înregistrat la cost, minus pierderile din depreciere cumulate. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu se reversează. Câștigul sau pierderea din vânzarea unei entități include valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării deprecierei. Alocarea se face către acele unități generatoare de numerar sau grupuri de unități generatoare de numerar estimate că vor beneficia din combinațiile de întreprinderi în care apare fondul comercial în funcție de segmentul de activitate.

(b) Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.9 Active imobilizate deținute în scopul vânzării (sau Grupuri destinate cedării)

Activele imobilizate (sau Grupurile destinate cedării) sunt clasificate ca active deținute pentru vânzare atunci când valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare, iar vânzarea este considerată foarte probabilă. Acestea sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare, dacă valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare și nu prin utilizarea sa în continuare.

2.10 Active financiare

2.10.1 Clasificare

Grupul își clasifică activele financiare în următoarele categorii: evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, și disponibile pentru vânzare. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor active financiare la momentul recunoașterii inițiale.

(a) Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt active deținute spre tranzacționare. Un activ financiar este clasificat în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul tranzacționării pe termen scurt. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor. Activele din această categorie sunt clasificate ca active circulante.

(b) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare.

Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

c) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie sunt clasificate în mod specific în această categorie sau nu se încadrează în nici una din celelalte categorii. Ele sunt incluse în activele pe termen lung, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să înstrăineze investițiile în termen de 12 luni de la finalul perioadei de raportare.

2.10.2 Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus cheltuielile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt trecute la cheltuieli în contul de profit și pierdere. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Grupul transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

Modificările valorii juste a titlurilor monetare și nemonetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Atunci când titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările cumulate ale valorii juste recunoscute în capitalurile proprii sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor la „câștiguri și pierderi din titluri de plasament”.

Dobânzile aferente titlurilor disponibile pentru vânzare calculate pe baza metodei dobânzii efective sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul altor venituri. Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor la alte venituri atunci când se stabilește dreptul Grupului de a le încasa.

2.11 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.12 Deprecierea activelor financiare

(a) Active înregistrate la cost amortizat

Grupul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale Grupului de active financiare care poate fi estimat în mod fiabil.

Criteriile utilizate de Grup pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind existența unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- Grupul, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - (i) schimbări nefavorabile în statutul de plată al debitorilor din portofoliu;
 - (ii) condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu încălcarea condițiilor inițiale ale activelor din portofoliu.

Grupul estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite, care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, Grupul poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat.

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

(b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Grupul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat.

Pentru titlurile de creanță, Grupul utilizează criteriile menționate la punctul (a) anterior.

În cazul titlurilor de plasament clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub cost este, de asemenea, o dovadă a deprecierei activelor.

Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile în vederea vânzării, pierderea cumulată – măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, mai puțin orice pierdere din depreciere aferentă acelui activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere consolidat pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere consolidat.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și această creștere poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit și pierdere consolidat.

2.13 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și producției în curs de execuție include materii prime, forța de muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de producție indirecte aferente (pe baza capacității normale de exploatare), dar exclude costurile legate de împrumuturi. În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente. Acolo unde este necesar, sunt constituite provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

Astfel societatea a calculat: provizion de 50% pentru stocurile fara miscare mai vechi de 365 zile si provizion de 100 % pentru stocurile fara miscare mai vechi de 720 zile.

2.14 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității), vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Grupul nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Ajustarea pentru depreciere este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

Astfel Grupul a calculat: ajustări pentru deprecierea creanțelor de 50% pentru creanțele cu vechime între 366 zile și 559 zile si ajustări pentru deprecierea creanțelor de 100 % pentru creanțele cu vechime mai mare de 560 zile.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt cu lichiditate mare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, facilități de descoperit de cont și partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

Sumele aflate în conturile de disponibil bancar aferente garanțiilor de bună execuție reținute în conturile societății dar la dispoziția clienților sunt evidențiate la active imobilizate (porțiunea cu scadența peste un an) și la active circulante (porțiunea cu scadență sub un an).

2.16 Capital social

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii. Acțiunile preferențiale care se răscumpără obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt prezentate ca o deducere, net de impozit, în capitaluri proprii din încasări.

Dacă o societate membră a Grupului cumpără acțiuni în capitalul social ale societății-mamă (acțiuni proprii), suma plătită, inclusiv orice cheltuieli suplimentare care pot fi atribuite direct (net de impozitul pe profit) se deduce din capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă până la anularea sau emiterea din nou a acțiunilor. Dacă astfel de acțiuni sunt ulterior emise din nou, orice sumă încasată, net de costurile suplimentare direct atribuibile tranzacției și impactul aferent asupra impozitului pe profit, va fi inclusă în capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă.

2.17 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Societatea a evidențiat separat datoriile acumulate de la data intrării în insolvență până la 31.12.2017, față de datoriile acumulate înainte de intrarea în insolvență.

Conturile de furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an, în cursul normal al activității. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

La data publicării în BPI 22312 din 7.12.2016 societatea a evidențiat datoriile comerciale la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri /cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere. Societatea are înregistrate analitic în evidență contabilă datoriile comerciale pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic datoriile comerciale așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

2.18 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen de 12 luni.

Onorariile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil ca facilitățile să fie utilizate. În acest caz, onorariul este amânat până la momentul tragerii sumelor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre acestea sau toate facilitățile vor fi utilizate, onorariul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Acțiunile preferențiale, a căror răscumpărare la o anumită dată este obligatorie, sunt clasificate ca datorii. Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli cu dobânda.

La data publicării în BPI 22312 din 7.12.2016 societatea a evidențiat împrumuturile la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri /cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere. Societatea are înregistrate analitic în evidență contabilă împrumuturile pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic împrumuturile așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

2.19 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Grupului sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2.20 Impozit pe profit curent și amânat

Entitățile din Grup înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în țările în care își desfășoară activitatea și generează profit impozabil filialele și entitățile asociate ale societății. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare consolidate. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Impozitul pe profit amânat aferent diferențelor temporare generate de investițiile în filiale și în entitățile asociate este recunoscut, cu excepția cazurilor în care perioada reluării diferențelor temporare poate fi controlată de Grup și este probabil că diferența temporară nu se va relua în viitorul previzibil.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.21 Beneficiile angajaților

pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român.

Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele, și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații entităților Grupului.

Conform Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, salariații care se pensionează vor primi la pensionare, o singura dată, un ajutor în cuantum de 1 salariu de baza avut în ultima luna lucrată. Pentru salariații cu peste 15 ani vechime în societate valoarea acestui ajutor va fi contravaloarea salariului de baza din ultima luna lucrată înmulțit cu 1,5. Grupul nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colective de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Grupului, astfel:

- vechime între 0 și 5 ani (inclusiv): indemnizația de concediere nu se acordă;
- vechime între 5 și 15 ani (inclusiv), indemnizația de concediere este egală cu 1 (un) salariu de bază brut al angajatului la data disponibilizării;
- vechime de peste 15 ani, indemnizația de concediere este egală cu 1.5 salarii de bază brute ale angajatului la data disponibilizării.

De asemenea, în baza Contractului Colectiv de Muncă, cu ocazia unor evenimente deosebite în viața salariatului, societatea va acorda următoarele:

- un ajutor material de căsătorie pentru angajații cu contract de muncă pe durată nedeterminată, la data evenimentului și care au cel puțin 1 an vechime în societate, echivalent cu cel puțin 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului (ajutorul de căsătorie se acordă o singură dată în viața salariatului). Beneficiază de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioada determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an;

- la nașterea sau înfierea fiecărui copil, în baza certificatului (certificatelor) de naștere, respectiv de înfiere, un ajutor material pentru salariații cu contract de muncă pe perioada nedeterminată la data evenimentului, echivalent cu 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului. Beneficiază de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an. În cazul în care ambii soți sunt angajații societății, beneficiază de ajutorul de naștere mama copilului;

- în cazul decesului salariatului, Grupul va plăti familiei acestuia pe lângă ajutorul de deces cuvenit în cadrul asigurărilor sociale de stat și un ajutor echivalent cu două salarii de bază ale decedatului. Ajutorul se va plăti în luna evenimentului. Dacă mai mulți copii ai decedatului sunt salariați ai unității, ajutorul va fi primit de acela îndreptățit să primească ajutor de înmormântare din partea asigurărilor sociale.

2.22 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încetare a contractului de leasing și penalităților de încetare a contractelor cu angajații. Nu se recunosc provizioane pentru pierderi din exploatare viitoare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, societatea acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 10 % din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate.

Astfel, societatea a calculat:

- provizioane de 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru a putea acoperi defectele pe perioada de garanție, până la recepția finală în baza experienței acumulate de-a lungul timpului;
- provizioane de 100% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru garanțiile de bună execuție care se estimează ca nu vor putea fi recuperate după expirarea perioadei de garanție.

2.23 Recunoașterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității Grupului. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului.

Grupul recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile Grupului așa cum au fost descrise mai jos. Grupul își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

Grupul furnizează servicii de foraj și construcții către diferiți clienți. Aceste servicii sunt furnizate pe o bază materială sau ca și contracte cu preț fix, cu termenul contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani.

Un contract de construcții este definit de IAS 11 ca un contract negociat în mod specific pentru construcția unui activ. Costurile contractului sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt realizate.

Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile din contract sunt recunoscute doar proporțional cu costurile contractuale realizate și estimate a fi recuperabile.

Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca acest contract să fie profitabil, veniturile din contract sunt recunoscute pe perioada contractului.

Când este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuială.

Variațiile în ce privește lucrările contractului, cererile și plățile de stimulente sunt incluse în veniturile din contract în măsura în care au fost convenite cu clientul și pot fi evaluate fiabil.

Grupul utilizează „metoda procentului de finalizare” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-o anumită perioadă. 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. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, plăți anticipate sau alte active, în funcție de natura lor.

Grupul prezintă ca activ suma brută datorată de clienți pentru lucrările contractuale aferente tuturor contractelor în curs pentru care costurile realizate plus profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) depășesc facturările periodice. Facturările periodice neplătite încă de clienți și reținerile sunt incluse la „clienți și alte creanțe”.

Începând cu data de 1 ianuarie 2018 Societatea va aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”. La data de 31 decembrie 2017 Societatea a realizat o analiza a impactului aplicării IFRS 15 asupra diferitelor tipuri de venituri realizate și a concluzionat următoarele:

- Venituri din contracte de construcție (lucrări de foraj): se va utiliza metoda cost to cost pentru a se calcula stadiul în care se afla îndeplinirea obligației de executare a lucrărilor de foraj, luându-se în considerare paragraful 35 (a) din IFRS 15. În ceea ce privește recunoșterea pierderii din contracte de construcții oneroase, Societatea va aplica prevederile IAS 37. Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi nesemnificativ.
- Venituri din lucrări de foraj realizate în baza unui preț orar: Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi nesemnificativ.
- Alte venituri (livrări de bunuri etc): Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi nesemnificativ.

(b) Venituri din vânzări de bunuri

Grupul a deținut și un restaurant până în luna noiembrie 2017, activitatea principală fiind de foraj, iar celelalte două segmente fiind în restrângere. Vânzările de bunuri sunt recunoscute când o entitate din Grup livrează produse clienților. Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost expediate la locația specificată, riscurile de uzură și pierdere au fost transferate, și clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare.

(c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. În momentul în care un împrumut și creanță se depreciază, Grupul reduce valoarea contabilă până la nivelul valorii recuperabile, determinată ca fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a instrumentului, și continuă înregistrarea scontării ca venit din dobânzi. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

(d) Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

(e) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

2.24 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de reducerile acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe parcursul perioadei de leasing.

Contratele de leasing pentru imobilizări corporale în care Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.25 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Grupului în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

2.26 Situații comparative

Pentru fiecare element al situației consolidate a poziției financiare, situației consolidate a rezultatului global, și unde e cazul, pentru situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent. În plus, Societatea prezintă o situație consolidată a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare consolidate, dacă efectul asupra Societății este semnificativ.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii Dafora SA, pe baza recomandărilor consiliului de administrație. Conducerea Dafora SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Grupului. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale societății.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Grupul funcționează în principal în România și este expus riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale Grupului.

Grupul nu este acoperita împotriva riscului valutar. Activitățile grupului sunt derulate în special pe piața internă, însă în anul 2017 acestea au generat și venituri semnificative în USD, monedă în care are contractate împrumuturi și obligații de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR, respectiv leu/USD și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a grupului față de riscul valutar, în acest sens intenționându-se colaborarea cu o firmă specializată de foreign exchange care să o protejeze împotriva fluctuațiilor valutare legate cu activitatea proiectelor din străinate și achizițiilor în valută.

(ii) Riscul de preț

Grupul este expus la riscul de preț aferent titlurilor de participare ca urmare a investițiilor deținute de Grup și clasificate în bilanțul contabil consolidat ca disponibile pentru vânzare. O parte din titlurile de participare deținute sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, din care numai acțiunile Transgaz SA sunt tranzacționate în mod regulat. Valoarea de piață a acțiunilor participative cotate este nesemnificativa și nu au fost elaborate politici de managementul riscului.

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii în cazul Grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun Grupul la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun Grupul la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă. În 2015 și 2016, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denominate în lei și în Euro.

Grupul își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, Grupul calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datoriilor care constituie poziții majore purtătoare de dobândă.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și de expunerile legate de creditare ale serviciilor foraj și construcții, incluzând creanțele de încasat și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai cele evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. A se vedea nota 8(b) pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de entitate operațională a Grupului și agregate de conducerea Grupului. Conducerea Grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Grupului, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât Grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Grupului investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Grupului pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale neactualizate la data bilanțului contabil a platilor viitoare:

La 31 12 2017	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	10,254	45,823	-	56,077
Obligații din leasing financiar	4,708	31,384	-	36,092
Furnizori și alte datorii	39,103	5,700	-	44,803
TOTAL	54,064	82,908	-	136,972

La 31 12 2016	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	0	151,333	-	151,333
Obligații din leasing financiar	497	710	-	1,207
Furnizori și alte datorii	18,976	191,998	-	210,974
TOTAL	19,472	344,042	-	363,514

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Grupul monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil consolidat) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil consolidat datoria netă.

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Total împrumuturi (nota 16)	152,540	92,169
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 11)	6,150	3,407
Datoria netă	146,390	88,762
Total capitaluri proprii	(268,647)	(15,780)
Total capital	(122,257)	72,981
Gradul de îndatorare	-119.74%	121.62%

3.3 Estimarea la valoarea justă

Evaluările la valoarea justă după nivelul următoarei ierarhii a evaluării la valoarea justă:

- Prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice - nivelul 1.
- Datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică, prețurile) fie indirect (adică, derivatele din prețuri) – nivelul 2.
- Datele pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică, datele introduse neobservabile) - nivelul 3.

Tabelul următor prezintă activele grupului care sunt evaluate la valoarea justă la **31 12 2017**

La 31 12 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
Activ				
Active financiare disponibile pentru vânzare	925	-	45	970
- Titluri de participare	925	-	45	970

Valoarea justă a instrumentelor financiare incluse La Nivelul 1 se bazează pe cotațiile Bursei de Valori București. Capitalurile proprii incluse la Nivelul 3 nu se bazează pe date de piață observabile și nu au fost depreciate.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Grupul elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt soluționate în cele ce urmează.

(a) Impozit pe profit

Grupul este plătitor de impozit pe profit în mai multe jurisdicții. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Grupul recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea.

(b) Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (de exemplu, acțiunile participative la Dracula Park) se stabilește pe baza unor tehnici de evaluare. Societatea recurge la aprecieri pentru a selecta diferite metode și a formula ipoteze pe baza condițiilor de piață existente și pe baza situațiilor financiare ale emitentului, existente la finalul fiecărei date de raportare.

(c) Contracte de construcție

Grupul utilizează metoda procentului de finalizare pentru contabilizarea contractelor cu preț fix pentru furnizarea de servicii de foraj și construcții. Utilizarea metodei procentului de finalizare permite Grupului să estimeze serviciile prestate până în prezent ca procent din totalul serviciilor ce trebuie prestate.

Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la finalul perioadei de raportare ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, plăți anticipate sau alte active, în funcție de

(d) Deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare

Grupul urmează recomandările IAS 39 pentru a stabili când un titlu de participare disponibil pentru vânzare este depreciat. Pentru a stabili acest lucru, este nevoie de raționamente semnificative. Când face această estimare, Grupul are în vedere, pe lângă alți factori, durata și măsura în care valoarea justă a unei investiții este mai mică decât costul acesteia; și sănătatea financiară și perspectiva pe termen scurt a entității emitente, inclusiv a unor factori cum ar fi performanța industriei și a ramurii, schimbările tehnologice și fluxurile de numerar operaționale și de finanțare.

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

Conducerea a stabilit segmentele de activitate pe baza rapoartelor revizuite de administratorul special, care sunt utilizate la luarea deciziilor strategice.

Începând cu primul trimestru din planul de reorganizare rapoartele întocmite de Conducerea societății vor urmări îndeplinirea indicatorilor asumați prin planul de reorganizare în ceea ce privește veniturile, cheltuielile directe, cheltuielile indirecte, marja operațională, EBITDA.

Activitatea este analizată din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, aproximativ 23% din cifra de afaceri a fost realizată pe baza serviciilor prestate în Israel, restul serviciilor fiind prestate pe piața internă.

Segmentele de activitate identificate sunt: foraj și construcții.

Conducerea societății evaluează performanța segmentelor de activitate pe baza profitului înainte de impozitare, de cheltuieli financiare și de cele cu amortizarea și deprecierea („EBITDA”). Rezultatele activităților întrerupte nu sunt incluse în evaluarea EBITDA.

Societatea este înregistrată în România și desfășoară activitatea atât pe piața internă, cât și pe cea externă.

În anul 2017 societatea a realizat 23% din cifra de afaceri în străinătate.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 31 12 2017 sunt următoarele:

La 31 12 2017	0.11%	21.12%	78.77%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	391	73,841	275,457	349,689
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	391	73,841	275,457	349,689
	(325)	(81,335)	(5,555)	(87,215)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment	66	(7,494)	269,902	262,474
Cheltuiala cu amortizarea	(3)	(7,282)	(119)	(7,403)
Costuri financiare – net	(0)	(2,037)	(267)	(2,304)
Partea de profit a entităților asociate	-	-	-	-
Profit / (pierdere) înainte impozitului pe profit	62	(16,812)	269,517	252,767
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent și amanat	-	-	1,188	1,188
Profitul / (pierdere) anului	62	(16,812)	270,705	253,955

Creșterea cifrei de afaceri pe segmentul de foraj s-a datorat semnării de contracte noi cu clienții tradiționali ai societății.

Suma de -7.494 mii lei reprezentând rezultat operational (pierdere) pe segmentul de foraj se datorează în principal următoarelor:

- pierdere-neta la vânzarea activelor cf strategiei de valorificare (ct 6531+653+6583-7532-7583): -3.985 mii lei;
- material tubular prins la puțul de forare (ct 6581.01): -898 mii lei;
- ajustări de venituri cf IRFS (cont 704.07): -2.412 mii lei;

- reparatie cat IV instalație Bentec: -1.671 mii lei;
- ajustari minus de inventar, inclusiv echip.Globe depozitate: 188 mii lei;
- diverse cheltuieli nedeductibile (ct 6588.02): 282 mii lei;
- cheltuieli privind scoaterea din evidență a unor creanțe care nu mai puteau fi încasate ca urmare a falimentului/lichidării debitorilor: -31 mii lei.

Fără aceste operațiuni, din activitatea de foraj rezultatul operațional ar fi un profit de 1.972 mii lei.

Suma de 275.457 mii lei reprezentând venituri realizate pe segmentul ALTELE se compune în principal din:

- venituri obținute ca urmare a scoaterii din evidența contabilă și includerii în evidența extracontabilă a unor datorii înscrise în Tabelul definitiv al creanțelor dar pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare (+271.872 mii lei);
- venituri din activitatea de cazare și alimentație publică de la Hanul Greweln deținut de DAFORA SA (+1.092 mii lei);
- venituri obținute la Baza sportivă deținută de Dafora SA (+28 mii lei);
- alte venituri realizate în principal, ca urmare a înregistrării modificărilor la tabelul definitiv al creanțelor conform deciziei judecătorului sindic (+2.465 mii lei).

Suma de 5.555 mii lei reprezentând cheltuieli înregistrate pe segmentul ALTELE se compune în principal din:

- cheltuieli pentru funcționarea Hanului Greweln deținut de DAFORA SA (-925 mii lei);
- cheltuieli pentru funcționarea Bazei sportive deținută de DAFORA SA (-295 mii lei);
- cheltuieli privind scoaterea din evidență a unor creanțe care nu mai puteau fi încasate ca urmare a falimentului/lichidării debitorilor (-3.566 mii lei).
- alte cheltuieli generale de administrare, ajustări pentru depreciere (-769 mii lei).

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 31 12 2016 sunt următoarele:

La 31 12 2016	12.54%	85.02%	2.43%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	7,666	51,966	1,486	61,118
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	7,666	51,966	1,486	61,118
	(9,082)	(52,577)	(99,193)	(160,852)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment	(1,415)	(611)	(97,707)	(99,734)
Cheltuiala cu amortizarea	(22)	(5,861)	(117)	(6,000)
Costuri financiare – net	(0)	483	33,193	33,677
Partea de profit a entităților asociate	-	(8,651)	-	(8,651)
Profit / (pierdere) înainte impozitului pe profit	(1,438)	(14,640)	(64,631)	(80,709)
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent si amanat	-	-	(1,970)	(1,970)
Profitul / (pierdere) anului	(1,438)	(14,640)	(66,601)	(82,678)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la **31 12 2017** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redată în tabelul de mai jos:

La 31 12 2017	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	24,446	17,337	69	(0)	41,852
Intrări	0	39,591	-	-	39,591
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri	(933)	-	(3)	-	(937)
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	(329)	(7,016)	(32)	-	(7,377)
Valoare contabilă netă finală	23,183	49,912	34	(0)	73,129
Cost sau evaluare	5,525	99,993	394	(0)	105,912
Amortizare cumulată	(195)	(51,749)	(366)	-	(52,310)
Valoare contabilă netă finală	5,330	48,244	29	(0)	53,602

Valoarea contabilă netă la **31 12 2016** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redată în tabelul de mai jos:

La 31 12 2016	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	23,183	25,558	105	(0)	48,846
Intrări	30	881	-	74	985
Diferențe din reevaluare	1,538	(73)	-	-	1,465
Ieșiri	(1)	(3,656)	-	(74)	(3,731)
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	(304)	(5,372)	(36)	-	(5,712)
Valoare contabilă netă finală	24,446	17,337	69	(0)	41,852
Cost sau evaluare	24,449	78,372	521	(0)	103,341
Amortizare cumulată	(3)	(61,035)	(452)	-	(61,489)
Valoare contabilă netă finală	24,446	17,337	69	(0)	41,852

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2016 de către evaluatori independenți. La 31 decembrie 2008, Societatea a reevaluat și celelalte clase de immobilizări corporale. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață.

Începând cu luna iunie 2017 societatea a început valorificarea activelor non core în urma promovării acestora și publicării pachetelor cu bunurile scoase la vânzare conform strategiei de valorificare a activelor, parte a planului de reorganizare. Valoarea vânzărilor aferente valorificărilor este în sumă de 12.420.679 lei, costurile aferente acestor vânzări fiind în sumă de 18.033.061 lei, iar comisionul de 4% reprezentând onorariul administratorului judiciar este de 496.827 lei.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2017 .

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de : 68,929 mii lei (la 31 12 2016 valoarea era de: 52,757 mii lei)

Vehiculele și utilajele includ următoarele sume pentru care Societatea este locatarul în cadrul unui contract de leasing financiar:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	2,268	38,789
Amortizare cumulată	227	2,790
Valoare contabilă netă	<u>2,041</u>	<u>35,999</u>

7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
La începutul anului	0	0
Achiziția de acțiuni	-	-
Vânzare de acțiuni	-	-
Reclasificarea filialelor necontrolate	-	-
Partea din venituri totale	-	-
Deprecieri de valoare	8,651	-
Partea de profit	(8,651)	-
La sfârșitul anului	<u>0</u>	<u>0</u>

Sumarul informațiilor financiare ale entităților asociate:

Grupul Condmag	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Imobilizări corporale și necorporale	69,700	61,157
Stocuri	4,555	4,043
Creanțe comerciale	8,312	3,010
Numerar	4,591	4,821
Datorii comerciale furnizori	(52,281)	(43,323)
Împrumuturi	(32,975)	(33,659)
Alte active / datorii net	1,404	1,443
Total active nete	<u>3,307</u>	<u>(2,507)</u>

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Venituri	15,989	4,415
Alte venituri	33	364
Rezultatul exercițiului	(18,879)	(19,630)

Începând cu data de 20.07.2015 și până 13.03.2018 acțiunile emise de către CONDMAG SA au fost suspendate de la tranzacționarea pe BVB.

La data de 31 decembrie 2017, valoarea justă a acțiunilor Condmag era de 2.219 mii lei (2016: 2.219 mii lei) cu o valoare individuală de 0,0127 lei/acțiune (2016: 0.0127 lei/acțiune) conform datelor BVB.

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

La 31 12 2017	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	36,092	-	36,092
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1,016	1,016
Numerar și echivalente de numerar	3,407	-	3,407
TOTAL	39,499	1,016	40,516

Datorii conform bilanțului	Datorii financiare la cost amortizat
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	56,077
Obligații din leasing financiar	36,092
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	38,195
Total	130,364

La 31 12 2016	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	22,306	-	22,306
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	797	797
Numerar și echivalente de numerar	6,150	-	6,150
TOTAL	28,457	797	29,254

Datorii conform bilanțului	Datorii financiare la cost amortizat
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	151,333
Obligații din leasing financiar	1,207
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	201,989
	354,529

Împrumuturi către părțile afiliate	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Împrumuturi către parti afiliate	7,591	5,355
Dobânda de la părți afiliate	1,134	1,134
Proviz. pt.deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	(8,725)	(6,489)
	-	-

Pentru împrumuturile depreciate către părți afiliate a se vedea nota 10.

9 CLIEŢI ŞI ALTE CREANŢE

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Creanţe comerciale	7,478	24,634
Minus: ajustare pt.deprecierea creanţelor comerciale	(5,105)	(5,178)
Creanţe comerciale – net	2,373	19,456
Sume datorate de clienţi pentru lucrări contractuale	5,651	3,180
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienţilor pt. lucrări contractuale	(594)	(594)
Sume datorate clienţilor pt.lucr.contractuale -nete	5,057	2,586
Alte sume nefacturate clienţilor	6,444	6,064
Avansuri către furnizori	2,391	2,095
Minus: ajustare pentru deprecierea creanţelor din avansuri către furnizori	(1,202)	(1,195)
Creanţe din avansuri către furnizori	1,189	900
Alte creanţe	1,463	653
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanţe	(284)	(207)
Alte Creanţe	1,179	447
Creanţe faţă de părţi afiliate	16,369	14,056
Minus: ajustare pentru deprecierea creanţelor de la părţi afiliate	(16,018)	(13,811)
Creanţe faţă de părţi afiliate – net	351	245
Împrumuturi către părţi afiliate	8,725	6,489
Minus: ajustare pentru deprecierea împrumuturilor către părţi afiliate	(8,725)	(6,489)
Împrumuturi către părţi afiliate – net (Nota 29)	-	-
Reţineri (garantii)	9,259	8,860
Minus porţiunea pe termen lung: reţineri (garantii)	(1,441)	(1,286)
Porţiunea curentă: reţineri (garantii)	7,818	7,574
TOTAL CREANŢE	24,411	37,271

Valoarea contabilă a tuturor creanţelor curente aproximează valoarea justă a acestora. Nu există diferenţe semnificative între valoarea contabilă şi valoarea justă a garanţiilor.

Vechimea creanţelor comerciale care sunt scadente, dar nedepreciate, se prezintă astfel:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Până la 1 lună	1,443	15,459
Între 1 - 3 luni	245	2,451
Între 3 - 6 luni	462	-
Între 6 - 12 luni	199	906
Peste 12 luni	25	640
TOTAL	2,373	19,456

Valorile nete ale clienţilor şi altor creanţe ale grupului sunt exprimate în:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
LEI	24,310	27,347
LIRE STERLINE	-	-
USD	11	9,924
EURO	90	1
TOTAL	24,411	37,271

Mişcările provizioanelor Grupului pentru **deprecierea creanţelor comerciale** sunt următoarele:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
La 1 ianuarie		
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21,725	7,185
Sume neutilizate stornate	15,973	1,111
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,433	1,100
La 31 decembrie	<u>7,185</u>	<u>7,175</u>

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante - net” în situația rezultatului global (nota 20). Sumele înregistrate în contul de ajustari pentru depreciere sunt, în general, eliminate din bilanț atunci când nu se anticipează posibilitatea recuperării altor sume.

Mișcările aferente ajustării Grupului pentru **deprecierea creanțelor de la părțile afiliate** sunt după cum urmează:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
La 1 ianuarie		
Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de părțile afiliate	16,319	16,017
Sume neutilizate stornate	1,720	2,758
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,418	551
La 31 decembrie	<u>16,017</u>	<u>13,811</u>

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante - net” în contul de profit și pierdere.

Mișcările aferente ajustărilor Grupului pentru **deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate** sunt după cum urmează:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
La 1 ianuarie		
Ajustare pentru deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate	8,602	8,725
Sume neutilizate stornate	2,594	2,236
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	2,717	-
La 31 decembrie	<u>8,725</u>	<u>6,489</u>

Mișcările ajustarilor pentru împrumuturi depreciate acordate părților afiliate au fost incluse în „ajustari de valoare pentru activele circulante, net” în contul de profit și pierdere.

10 STOCURI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Materii prime si materiale consumabile	6,840	6,260
Active imobilizate detinute in vederea	10,904	15,624
Producția în curs de execuție	1,963	1,529
Marfuri	46	0
Produse finite	332	330
Alte stocuri	146	293
Ajustari pentru depreciere stocuri	(6,922)	(5,425)
TOTAL	<u>13,309</u>	<u>18,611</u>

Grupul a constituit în cursul anului de raportare ajustări de depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă sau fără mișcare în proporție de 50% pentru cele cu vechime între 361-720 zile și 100% pentru cele cu vechime mai mare de 720 zile.

11 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Numerar în casă	20	21
Conturi bancare	6,130	3,387
TOTAL	6,150	3,407

12 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 31 12 2017 structura acționariatului societății este următoarea:

<u>La 31 12 2017</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retratat)</u>
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,631,776
Alți acționari persoane fizice	236,889,889	23.63%	33,316,684
Alți acționari persoane juridice	125,080,214	12.48%	17,591,540
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

<u>La 31 12 2016</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retratat)</u>
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,429
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,632
Dafora Group SA Medias	76,435,688	7.63%	10,750
Alți acționari persoane fizice	225,652,087	22.51%	31,736
Alți acționari persoane juridice	59,882,328	5.97%	8,422
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,969

La data de 31 12 2017 numărul total autorizat de acțiuni este de 1,002,323,294 buc. fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

Diferența dintre valoarea nominală și valoarea raportată conform IFRS adoptate de Uniunea Europeană constă în ajustări de hiperinflație, care au fost înregistrate în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” până la 31 decembrie 2003.

13 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Poz.netă a ctr.în curs de desf. în bilanțul contabil	5,651	3,180
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	5,651	3,203
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	-	(23)
TOTAL	5,651	3,180

Cu privire la contractele de construcții în derulare la 31.12.2017 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de **24.333 mii lei**;
- valoarea totală a costurilor realizate până la 31.12.2017 este de **7.638 mii lei**;
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de **0 mii lei**;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de **635 mii lei**.
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de **600 mii lei**.
- valoare venituri din ajustare ”procent de finalizare” conform IAS 11 în perioada de raportare este de **2.580 mii lei**.

14 ALTE REZERVE

	Rezerve din reevaluare	Dif. val. justă active fin. disp. pt. vânz. (AFS)	Rezerve legale și alte rezerve	TOTAL
Sold la 01 01 2017	9,933	157	48,889	58,979
Rezerve legale	-	-	12,804	12,804
Diferențe din reevaluare	(1,645)	-	-	(1,645)
Repartiz.rez.reportat din rezerve	(2,038)	-	-	(2,038)
Mod. de valoare justă AFS	-	203	-	203
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	589	(32)	-	557
Sold la 31 12 2017	6,840	327	61,693	68,860

15 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Datorii comerciale	156,252	22,694
Garanții	8,787	826
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	-	-
Avansuri de la clienți	20	486
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	15,681	3,924
Personal, asigurări sociale și alte impozite	20,329	8,895
Creditori diverși	920	1,371
TOTAL	201,989	38,195
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(149,290)	23
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(8,118)	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	(20)	0
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților	(12,099)	(971)
Minus porțiunea pe termen lung: personal, asigurări sociale și alte impozite	(16,754)	(2,597)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	(909)	-
TOTAL	(187,190)	(3,545)
Porțiunea curentă	14,799	34,651

Grupul are înregistrate analitic în evidență contabilă datoriile comerciale pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic datoriile comerciale așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

16 ÎMPRUMUTURI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	148,416	45,823
Datorii din contracte de leasing financiar	710	31,384
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	2,917	-
TOTAL	152,043	77,207

Pe termen scurt

Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	10,254
Datorii din contracte de leasing financiar	497	4,708
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	497	14,962
Total împrumuturi	152,540	92,169

Societatea are înregistrate analitic în evidență contabilă împrumuturile pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic împrumuturile așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

(a) Împrumuturi bancare

Împrumuturile bancare au scadența maximă până în anul 2019 și au rată a dobânzii variabile legată de rata dobânzii Euribor sau Robor plus o marjă.

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile au rate ale dobânzii variabile.

Valorile contabile ale împrumuturilor contractate de companie sunt exprimate în următoarele devize:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
EURO	107,448	26,328
RON	43,885	29,749
	151,333	56,077

(b) Datorii din contracte de leasing financiar

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Sub 1 an	547	4,758
Între 1 și 5 ani	759	31,433
Peste 5 ani	-	-
	1,306	36,191
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar	(99)	(99)
financiar	1,207	36,092
	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Sub 1 an	497	4,708
Între 1 și 5 ani	710	31,384
Peste 5 ani	-	-
	1,207	36,092

Soldul datoriilor din leasing financiar existente la data de 31.12.2017 se datorează achiziționării în leasing, după data intrării în insolvență, a trei generatoare CAT (în luna decembrie 2015) și a altor echipamente (două instalații de foraj) utilizate în activitatea curentă (în lunile iulie și noiembrie 2017).

17 SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Grupul nu a beneficiat de subvenții pentru investiții.

18 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

Analiza activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat se prezintă după cum urmează:

Active privind impozitul amânat:	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Active privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	6,884	5,976
Active privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
	6,884	5,976
Datorii privind impozitul amânat:	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	4,808	2,156
Datorii privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
	4,808	2,156
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	2,076	3,820

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
La 1 ianuarie	(4,185)	(4,686)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	1,970	1,422
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	139	(557)
La 31 decembrie	(2,076)	(3,820)

Modificarea în active și datorii privind impozitul pe profit amânat în cursul anului, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Datorii privind impozitul amânat (ct.4412.01)	Contracte de construcții	Depreciere accelerată	Deprecierea aferentă dif. din reeval.	Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.	TOTAL
La 31 12 2015	-	1,048	1,287	21	2,356
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(296)	130	9	(157)
La 31 12 2016	-	752	1,417	30	2,199
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	514	(589)	32	(43)
La 31 12 2017	-	1,266	827	62	2,156

Impozitul pe profit amânat – activ este recunoscut cu privire la pierderile fiscale reportate în măsura în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent din profitul impozabil viitor. Pierdere fiscală poate fi reportată contra unui venit impozabil viitor, putând fi recuperată pe o perioadă de 7 ani.

Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)	Contracte de construcții	Provizioane	Pierdere fiscală	-	TOTAL
La 31 12 2015	-	(9,622)	-	-	(9,622)
Înregistrat / creditat în situația rezult. global în anul precedent	-	2,737	-	-	2,737
La 31 12 2016	-	(6,884)	-	-	(6,884)
Înregistrat / creditat în situația rezult. global în perioada de raportare	-	908	-	-	908
La 31 12 2017	-	(5,976)	-	-	(5,976)

19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativă conform	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații	TOTAL
La 31 12 2016	-	925	2,133	161	958	3,252
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Provizioane suplimentare	-	-	484	64	1,322	1,869
- Utilizate în timpul anului	-	(925)	(3)	(34)	(632)	(670)
La 31 12 2017	-	-	2,614	190	1,648	4,452

(a) Provizioane pentru garanții

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, grupul acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 10 % din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Societatea a calculat:

- provizioane de 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru a putea acoperi defectele pe perioada de garanție, până la recepția finală, având în vedere faptul că aceasta este cea mai bună estimare a costurilor reparațiilor necesare;
- provizioane de 100% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru garanțiile de bună execuție care se estimează ca nu vor putea fi recuperate după expirarea perioadei de garanție.

(b) Concedii neefectuate

Provizionul pentru concedii neefectuate pe parcursul perioadei include cheltuielile cu salariile și toate cheltuielile sociale aferente.

(c) Alte obligații

Provizionul pentru litigii reprezintă 100% din valoarea unei amenzi aplicată de Consiliul Concurenței din România, împotriva căreia în perioada următoare se vor urma toate căile de atac legale.

Provizionul pentru pensii și obligații similare s-a calculat prin determinarea obligațiilor față de salariați la pensionare prin estimarea probabilității de a se pensiona din societate a fiecărui angajat, în funcție de vârstă, sex, funcție, salariu, vechime în muncă, vechime în societate, etc.

20 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - net

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Cheltuieli privind activele cedate	(3,367)	(12,835)
Venituri din vanzarea activelor	97	9,386
Alte (pierderi)/câștiguri- net	<u>(3,270)</u>	<u>(3,449)</u>

21 ALTE VENITURI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Alte venituri din exploatare	12,069	274,878
Venituri din subventii	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<u>12,069</u>	<u>274,878</u>

La creșterea veniturilor de altă natură decât cele generate de activitatea principală o influență a avut-o scoaterea din evidență a unor furnizori a căror creanță a fost modificată sau eliminată ca urmare a înregistrării tabelului definitiv al creanțelor, și a programului de plăți din planul de reorganizare. Din suma de 274.878 mii RON, 271.979 mii RON sunt aferenți reluării datoriilor conform planului de reorganizare.

22 ALTE CHELTUIELI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Energie electrică, încălzire și apa	(2,025)	(1,523)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(472)	(824)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(767)	(899)
Alte cheltuieli de exploatare	(108,936)	(1,771)
	<u>(112,201)</u>	<u>(5,018)</u>

Cheltuielile mari cu energia se datorează faptului că reprezintă o alternativă mai economică (acolo unde beneficiarul și proiectul permite) decât varianta termică cu motorină, aceasta din urmă generând și o ieșire de cash imediată.

La poziția Despăgubiri, amenzi și penalizări ponderea cea mai mare o reprezintă valoarea echipamentelor pierdute în subteran în timpul operațiunilor de foraj.

23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Salarii și indemnizații	(10,356)	(17,441)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(2,822)	(5,007)
	<u>(13,178)</u>	<u>(22,448)</u>

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Număr de angajați	249.83	317.33

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Cheltuieli cu dobânda:	(39)	(396)
- Împrumuturi bancare	-	(59)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(39)	(337)
- Alte cheltuieli privind dobanzile	-	-

Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	517	(2,592)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Cheltuieli financiare	478	(2,989)
<u>Venituri financiare</u>	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Venituri din interese de participare	-	239
Venituri din dobânzi:	7	6
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	7	6
- Venituri din dobânzi la împrumut acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	-	441
Venituri financiare	7	685
<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob. financiare	35,391	33,192
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	-
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	35,391	33,430
<u>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</u>	35,876	31,126

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Impozit curent:		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
Impozit amânat (nota 18):		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	1,970	(1,188)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1,970	(1,188)

Impozitul pe profit al grupului diferă de suma teoretică care ar rezulta dacă s-ar utiliza rata aplicabilă profitului grupului astfel:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	(80,709)	252,767
Impozitul calculat la rata de impozitare	(12,913)	40,443
Efectele fiscale ale:		
- Deduceri	(6,770)	(22,513)
- Venituri nesupuse impozitării	(26,792)	(50,292)
- Alte sume asimilate veniturilor	652	2,038
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	64,467	14,666
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(134,431)	(210,093)
- Minus: Credit fiscal	-	-
Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit	(1,970)	1,188
Profit impozabil / (pierdere fiscală)	(185,552)	(12,240)

26 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului aferent acționarilor societății la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în emisiune în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie (nota 13).

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Rezultat aferent acționarilor societății	(82,678)	253,955
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323.29
	(0.0825)	0.2534

(b) Diluat

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor existente pentru a lua în considerare conversia tuturor acțiunilor potențial diluate. grupul nu are datorii convertibile sau opțiuni de emisie de acțiuni care pot fi transformate în acțiuni comune care ar putea duce la ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor.

În anii 2016 și 2017 nu au fost plătite dividende.

27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Profit/(pierdere) net	(82,678)	253,955
Ajustări pentru:		
- Depreciere	6,000	7,403
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe (nota 21)	3,271	19
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	-	3,430
- Venituri din vânzarea activelor financiare	-	-
- Venituri din dobânzi (nota 25)	(7)	(6)
- Cheltuiala cu dobânda (nota 25)	39	396
- Cheltuiala/(venitul) cu înregistrare plan plăți conform plan reorganizare	92,587	(274,069)
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 26)	1,970	(1,188)
- Ajustări de depreciere pentru stocuri și creanțe	(3,384)	(5,950)
- Partea de (profit)/pierdere în entit. asociată (nota 7)	8,651	-
- Efectul pierderii controlului asupra unor filiale și alte	(33,192)	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	(2,990)	275
- Pierderi din schimbul valutar	(517)	2,152
- Pierderi din creanțe	4,424	3,604
- Impact reevaluare active deținute în vederea vânzării	-	715
- Venituri din dividende încasate	-	(239)
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant	(5,825)	(9,504)
Modificări ale capital circulant:	(4,657)	10,779
- Stocuri	(12,142)	(719)
- Creanțe comerciale și alte creanțe	(682)	(9,835)
- Datorii comerciale și alte datorii	8,167	21,333
Numerar generat din exploatare	(10,482)	1,276

28 CONTINGENȚE

Grupul are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită. Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent nivelul dobânzii este de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere iar nivelul penalității de întârziere este de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile societății.

Cu sprijinul unei firme de consultanță din domeniu, SC DAFORA SA a întocmit dosarul prețurilor de transfer pentru perioada 2010-2015. La data prezentelor situații financiare societatea are în lucru cu aceeași firmă de consultanță dosarul prețurilor de transfer pentru perioada 2016-2017.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivelurile scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Grupului de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

Clienții și alți debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

(e) Angajamente

Garanții

La data de **31 12 2017** grupul avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de **1,704 mii lei** (la **31 12 2016** valoarea era de: **685 mii lei**). În cazul în care grupul nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Entități asociate		
- Vânzări de bunuri	0	4
- Vânzări de servicii	46	65
- Vânzări de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Vânzări de bunuri	3	1
- Vânzări de servicii	567	308
- Vânzări de active fixe	88	(4)

Vânzările de servicii sunt negociate cu terții pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10%.

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Entități asociate		
- Achiziții de bunuri	-	-
- Achiziții de servicii	699	792
- Achiziții de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Achiziții de bunuri	133	86
- Achiziții de servicii	6,477	6,061
- Achiziții de active fixe	-	11

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi, neexecutivi și administratori), membri ai Comitetului Executiv.

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Salarii și plăți	1,753	1,800

(d) Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări /cumpărări de bunuri/servicii

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Entități asociate		
- Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	16,095	13,801
- Avansuri acordate părților afiliate (Nota 10)	-	-
Entități sub control comun		
- Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	275	255
- Avansuri acordate părților afiliate (Nota 10)	-	-
- Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale (Nota 10)		
	<u>16,369</u>	<u>14,056</u>
	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Entități asociate		
- Datorii către părți afiliate (Nota 17)	12,263	997
- Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	-	-
Entități sub control comun		
- Datorii către părți afiliate (Nota 17)	3,417	2,927
- Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	-	-
	<u>15,681</u>	<u>3,924</u>

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă. Ajustările pentru creanțe de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10.

Datoriile către părțile afiliate rezultă, în principal, din tranzacții de achiziție. Datoriile nu poartă dobândă.

(e) Împrumuturi către părți afiliate

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	6,313	4,077
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	2,412	2,412
	<u>8,725</u>	<u>6,489</u>

Împrumuturile către entitățile asociate au fost scadente într-un an și au fost renegociate. Au o rată a dobânzii egală cu rata dobânzii de referință comunicată de Banca Națională a României.

(f) Împrumuturi de la părțile afiliate

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Persoana care deține controlul	1,291	-
Entități sub control comun	1,626	-
	<u>2,917</u>	<u>-</u>

30 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

În perioada de raportare nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

În conformitate cu prevederile art.81 din Legea nr.85/2014, începând cu data de 19.06.2015 și până la data de 25.09.2017 acțiunile emise de către Dafora SA au fost suspendate de la tranzacționarea pe BVB, după această dată reluându-se tranzacționarea.

La data întocmirii Situațiilor Financiare, Dafora SA se află în perioada de reorganizare din cadrul procedurii generale de insolvență a societății deschise la data de 19.06.2015, în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. În cadrul procedurii de insolvență s-a procedat la evaluarea întregului patrimoniu al societății, raportul de evaluare fiind emis și depus la dosarul cauzei.

Societatea a demarat implementarea Planului de reorganizare începând cu luna aprilie 2017, iar până în prezent, Adunarea Creditorilor a aprobat fără obiecțiuni Rapoartele financiare aferente trimestrelor I și II de reorganizare.

Compania și-a îndeplinit obligațiile de plată stabilite în Programul de plăți, efectuând plăți atât din activitatea operațională, cât și din valorificarea activelor. Totodată, am făcut plăți anticipate către creditorii din valorificarea activelor excedentare.

Nu se estimează întârzieri în implementarea Planului de reorganizare. În cursul anului 2018, se împlinesc cele 18 luni prevăzute în legea Insolvenței ca și termen maximal în care societatea poate să propună prelungirea planului de reorganizare.

Ținta Companiei în anul 2018 este de maximizare a profiturilor și de depășire a indicatorilor financiari înregistrați în anul precedent, prin contractarea de lucrări noi pe plan intern și internațional, identificarea de noi piețe de desfacere a serviciilor noastre, dar și menținerea relației cu clienții tradiționali.

Nu sunt alte evenimente semnificative de menționat.