



RAPORT ANUAL 2017



CUPRINS

	Pagina
Prezentare companie	3
Declaratia Administratorului Special	6
Scurta descriere a activitatii de foraj in 2017	8
Administratorul Special si Administratorul Judiciar	12
Aspecte financiare	13
Indicatori economici	16
Managementul Resurselor Umane	18
Managementul HSEQ	22
Informatii conform Regulament 1/2006 al CNVM	28
Analiza activitatii societatii comerciale	28
Activele corporale ale societatii comerciale	34
Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	34
Conducerea societatii comerciale	36
Situatia financiar-contabila	39
Obiective 2018	43
Guvernanta corporativa	44

PREZENTARE COMPANIE

Dafora executa servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta pentru echipamentele de foraj.



S.C. Dafora S.A. a luat fiinta in baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. Din 1902 si pana in 1989 a fost o filiala a Companiei Nationale de Gaz. Dupa o serie de schimbari specifice acelei perioade si dupa un proces de privatizare inceput in 1995, Dafora a devenit o societate comerciala pe actiuni.

De atunci, activitatea de foraj s-a aflat intr-o continua dezvoltare si compania a efectuat lucrari atat in Romania cat si in strainatate.

Dafora S.A. este membra a I.A.D.C. (International Association of Drilling Contractor) prin A.C.F.R. (Asociatia Contractorilor de Foraj din Romania) si de asemenea a Asociatiei Camerei de Comert si Industrie Romano-Irakiana (CCIRI) iar incepand cu anul 2008 actiunile Dafora S.A. se tranzactioneaza pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. In conformitate cu prevederile art. 81 din Legea nr. 85/2014, incepand cu data de 19.06.2015 si pana la data de 25.09.2017 actiunile emise de catre Dafora SA au fost suspendate de la tranzactionarea pe BVB, dupa aceasta data reluandu-se tranzactionarea acestora.

Scurt istoric

Activitatea de foraj a început în 1907, odată cu începerea căutării de sare de potasiu în Transilvania. În anul 1909, în timpul executării lucrărilor de foraj la sonda 2 Sarmasel, s-a descoperit gaz natural la o adâncime de 302 m. Aceasta a dus, pentru prima dată în Europa și în București, la iluminarea cu lampi pe gaz. Un alt eveniment important care a marcat activitatea de foraj în Transilvania l-a constituit începerea forajului unei sonde în anul 1943 în zona Copsa Mica pentru omorarea unei sonde în erupție. Toate acestea au dus la dezvoltarea intensă a activității de foraj, fiind descoperite până astăzi o multime de structuri gazeifere.



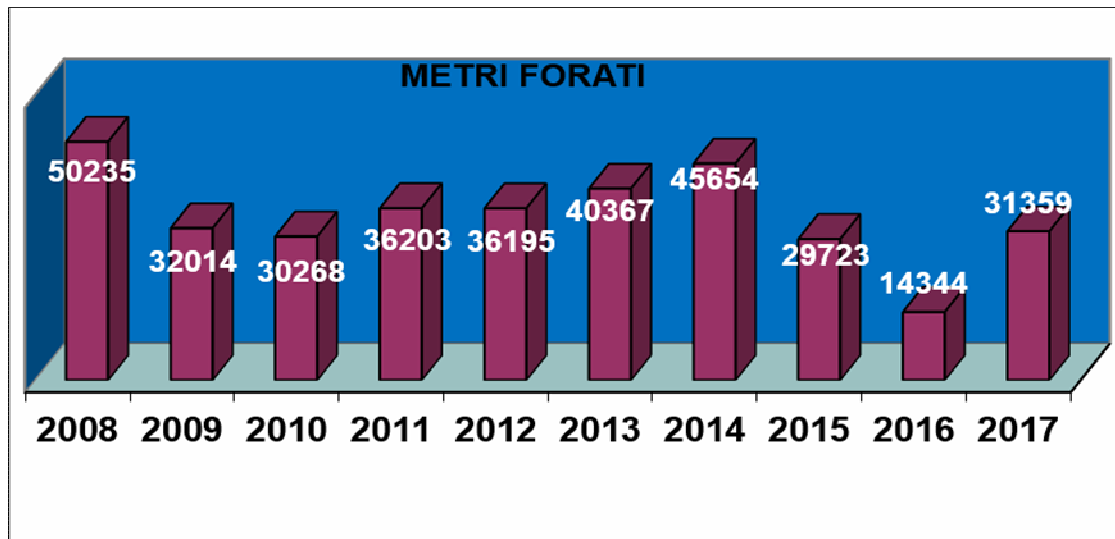
Primul foraj dirijat a fost executat în 1934 de către John Eastman, la sonda 2 Alexander. Pentru specialiștii români, acesta a reprezentat începutul cooperării cu companii renumite din lume. De atunci, această cooperare este în continuă dezvoltare. Suntem mandri de faptul că majoritatea sondelor din Transilvania, precum și cea mai adâncă sonda de aici, au fost forate de Dafora. Cea mai bună garanție a executării unor servicii de înaltă calitate, o reprezintă experiența acumulată, buna pregătire și calificarea specialiștilor companiei.

Experienta

Dafora executa servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta pentru echipamentele de foraj.

Beneficiind de o experienta vasta in exploatarea de petrol si gaze, ne mandrim cu faptul ca Dafora a contractat majoritatea lucrarilor de foraj pentru companiile internationale implicate in acest sector in Romania. Indelungata activitate in acest domeniu, garantia executarii serviciilor de calitate alaturi de implicarea si calificarea oamenilor Dafora au dus la promovarea serviciilor si pe pietele de foraj internationale prin contracte derulate in Tanzania, Uganda, Sudan, Mozambic, Bulgaria, Franta, Ucraina si Israel.

FORAJUL IN CIFRE



DECLARATIA ADMINISTRATORULUI SPECIAL

La data intocmirii Situatiilor Financiare, Dafora SA se afla in perioada de reorganizare din cadrul procedurii generale de insolventa a societatii deschise la data de 19.06.2015, in dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. Dafora a dorit sa se plaseze sub protectia legii privind insolventa pentru a se proteja de presiunile creditorilor bancari si ale furnizorilor si pentru a se putea concentra asupra proiectelor in derulare, respectiv a celor pe care si le-a asumat prin semnarea de contracte noi cu clientii , prin canalizarea resurselor financiare ale societatii inspre activitatea curenta, pentru finantarea in conditii optime a proiectelor pe rol si, respectiv executarea in intregime a obligatiilor asumate prin contractele incheiate.

In conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, administratorul judiciar CITER Filiala Cluj SPRL a intocmit Tabelul definitiv al creantelor, care a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 22312 din 07 decembrie 2016.

In vederea continuarii activitatii administratorul judiciar CITER Filiala Cluj SPRL a depus in data de 09.12.2016 la dosarul cauzei Planul de reorganizare a activitatii societatii, acesta fiind aprobat de catre Adunarea Creditorilor Dafora SA din data de 30.12.2016, conform Procesului verbal de sedinta nr. 992/30.12.2016 cu votul a 4 din cele 5 categorii de creante si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 105/04.01.2017.

La termenul din data de 30.03.2017, in dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanta a pronuntat urmatoarea solutie:

„Confirma planul de reorganizare propus de debitorul SC DAFORA SA intocmit in procedura insolventei deschisa fata de acest debitor prin incheierea civila nr. 471/CC/19.06.2015 pronuntata in dosarul nr. 1747/85/2015 al Tribunalului Sibiu, aprobat de creditorii in sedinta din 30.12.2016”.

In urma deciziei instantei de judecata, Dafora isi va desfasura in continuare activitatea in conditiile stabilite prin Planul de reorganizare, iar in baza art. 141 alin.(1), (2) si (3) din Legea nr. 85/2014, activitatea debitorului va fi condusa in continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

In perioada de observatie si in cea de reorganizare, societatea a contractat noi lucrari, concentrandu-si resursele umane, tehnice si financiare in vederea executarii in cele mai bune conditii a proiectelor noi, societatea adoptand in continuare principiul continuitatii activitatii la intocmirea situatiilor sale financiare individuale.

Dafora SA se va preocupa in continuare de realizarea obiectivelor stabilite prin planul de reorganizare, printr-o eficientizare maxima a costurilor companiei, completata cu pastrarea unui echilibru financiar, prin mentinerea unui management strict al costurilor si optimizarea activitatii operationale, dar si receptivitate la noi oportunitati de business, prin atragerea de noi clienti si extinderea activitatii pe pietele internationale.

Societatea a demarat implementarea Planului de reorganizare incepand cu luna aprilie 2017, iar pana in prezent, Adunarea Creditorilor a aprobat fara obiectiuni Rapoartele financiare aferente trimestrelor I si II de reorganizare.

Compania si-a indeplinit obligatiile de plata stabilite in Programul de plati, efectuand plati atat din activitatea operationala, cat si din valorificarea activelor. Totodata, societatea a efectuat plati anticipate catre creditorii din valorificarea activelor excedentare.

Tinta Companiei in anul 2018 este de maximizare a profiturilor si de depasire a indicatorilor financiari inregistrati in anul precedent, prin contractarea de lucrari noi pe plan intern si international, identificarea de noi piete de desfacere a serviciilor noastre , dar si mentinerea relatiei cu clientii traditionali. Societatea se preocupa de imbunatatirea continua a calitatii serviciilor de foraj, cu convingerea ca personalul inalt calificat si know how-ul sunt atuurile care ne plaseaza in topul companiilor care executa lucrari de foraj de mare adancime.

Gheorghe Calburean
Administrator special

SCURTA DESCRIERE A ACTIVITATII DE FORAJ IN ANUL 2017

Trimestrul I 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj la sonda 4341 Mamu ST in baza contractului-cadru cu unul dintre partenerii nostrii traditionali, semnat in noiembrie 2016. Sonda a fost forata pana la adancimea proiectata de 4.354 m. In timpul forajului nu au fost inregistrate incidente, personalul implicat fiind chiar apreciat de beneficiar prin acordarea de diplome de merit.

Contractul-cadru presupune servicii de foraj onshore in Romania pentru o perioada de 4 ani cu posibilitatea de extindere cu inca un an.

In baza acestui contract, au mai fost executate lucrari la 2 sonde cu adancimi de 4.260 m si respectiv 5.195 m.

Dafora a continuat proiectele de foraj cu instalatii de clasa mica si medie, respectiv F125 si F200 in Moldova si depresiunea Transilvaniei. Astfel, au fost sapate pentru SNGN Romgaz 3 sonde, cu rezultate importante in dezvoltarea acestor perimetre.



Trimestrul II 2017

Dafora a finalizat cu succes lucrarile de foraj la doua sonde de mare adancime din judetul Suceava, pentru SNGN Romgaz. Este vorba despre sonda 953 Bis Frasin, unde lucrarile de foraj au fost executate cu instalatia F320 la adancimea de 3.883 m si sonda 1 Todiresti Sud care a fost forata cu instalatia Bentec 350 pana la adancimea de 4.106 m.

Totalizand un numar de 25.800 ore operationale in care nu s-a inregistrat niciun incident, la cele doua sonde se materializeaza astfel aspiratia noastra spre excelenta operationala care reprezinta si viziunea generala a companiei Dafora: INCIDENT FREE OPERATION – TARGET ZERO.



De asemenea, la sonda 4343 Mamu ST s-au finalizat cu succes a lucrarile de foraj, atingandu-se adancimea de 4.370 m.

Trimestrul III 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj la sonda de mare adancime Megiddo-Jezreel #1 pentru un operator american. Aceasta este cea de-a treia sonda forata de compania noastra in Israel, primele doua atingand adancimea de 4.755 m, respectiv 5.950 m. Sonda Megiddo-Jezreel #1 a fost sapata cu instalatia F400, adancimea proiectata fiind de 4.500 m.

De asemenea, Dafora a executat lucrari de foraj pentru sonda 360 Tintea, aflata in judetul Prahova cu instalatia Bentec 350 pana la o adancime de 3.545 m. Totodata, au fost demarate lucrarile la sonda 678 Tintea cu o adancime proiectata de 2.700 m.

Intre timp, Dafora a mai forat pentru SNGN Romgaz sondele 2 Dragoiesti din judetul Suceava (1.300 m) si 25 Caragele Est din judetul Braila (3.280 m), dar si sonda de mare adancime 5022 Turburea Bibesti (5.195 m) aflata in judetul Gorj, pentru un alt partener traditional.

Trimestrul IV 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj pentru operatorul SNGN Romgaz la sonda de mare adancime 66 Visani, aflata in jud. Braila, adancimea proiectata fiind de 5.500 de metri. Aceasta este o sonda de explorare de mare interes, deoarece se cerceteaza potentialul

formatiunilor calcaroase care se afla la adancimi de peste 5.000 de metri. Astfel, exista posibilitatea sa se descopere rezerve importante de hidrocarburi in zona Caragele/Visani/Rosetti.

Tinand cont de importanta acestei sonde, societatea noastra foloseste in premiera pentru acest beneficiar un echipament «Top Drive» electric, care prezinta numeroase avantaje fata de cel clasic si care conduce in mod direct la reducerea costurilor si cresterea performatei.

Totodata, Dafora a contribuit si contribuie substantial la dezvoltarea zonei si prin forajul sondelor 11 Caragele, 25 Caragele si 14 Caragele.

Tot in trimestrul patru, Dafora a sapat sonda 678 Tintea, aflata in judetul Prahova, pentru un alt partener traditional.

Alte aspecte semnificative cu privire la activitatea societatii pe parcursul anului 2017:

- La intocmirea situatiilor financiare societatea a avut in continuare o abordare prudentiala, revizuind sumele provizionate.
- Un impact semnificativ in categoria activelor l-a avut inregistrarea achizitionarii in leasing a doua instalatii de foraj concomitent cu inregistrarea pozitiei in datorii impartita in portiuine pe termen scurt si portiuine pe termen lung. Cresterea categoriei activelor circulante a fost influentata de incadrarea activelor non-core ce urmeaza a fi valorificate in plan din active imobilizate in active circulante detinute in vederea vanzarii.
- Un impact semnificativ in scaderea pozitiei de datorii a avut-o inregistrarea Planului de reorganizare si a sumelor aferente platite in 2017 conform planul de plati al societatii.
- Cresterea cifrei de afaceri a fost influentata de semnarea contractului pe 4 ani cu un alt client traditional Dafora.
- Rezultatul pozitiv al activitatii din exploatare a fost influentat in primul rand de pozitia din Rezultatul global al exercitiului de la „alte venituri din exploatare, ca urmare a inregistrarii planului de plati. S-au constituit provizioane/ajustari suplimentare pentru concediile de odihna neefectuate, pentru garantiile acordate clientilor, pentru creante conform politicii contabile .
- Cresterea cheltuielilor de exploatare, fata de anul anterior, au avut-o cheltuielile cu prestatiile terților, cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu materialele ca urmare a cresterii cifrei de afaceri.

ADMINISTRATORUL SPECIAL si ADMINISTRATORUL JUDICIAR

In prezent administrarea societatii este asigurata de:

Gheorghe CALBUREAN – Administrator Special

Absolvent al Facultatii “Forajul Sondelor si Exploatarea Zacamintelor de Petrol si Gaze” din cadrul Institutului de Petrol si Gaze, Ploiesti, Ghe. Calburean si-a inceput cariera in 1983 in cadrul Romgaz R.A. - Schela de Foraj, Probe Productie, Reparatii Sonde. Intre anii 1983-1995 a ocupat succesiv, in aceasta companie, pozitiile de inginer, sef brigada si mai apoi director general. Dupa infiintarea companiei Dafora in 1995, dansul a fost numit in functia de Director General, respectiv Administrator. In prezent ocupa functiile de Director General si Administrator Special al SC DAFORA SA .

CITR FILIALA CLUJ SPRL(fosta Casa de Insolventa Transilvania) –Administrator judiciar

CITR FILIALA CLUJ SPRL a fost numita administrator judiciar provizoriu prin Incheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015, iar apoi a fost confirmata ca administrator judiciar prin Incheierea nr. 44/04.02.2016 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015/a41.

ASPECTE FINANCIARE - SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	01 IANUARIE 2017	31 DECEMBRIE 2017
ACTIV		
A Active imobilizate	50,975,268	61.881.103
1 Imobilizari corporale	41.852.118	53.602.374
2 Imobilizari necorporale	550	0
3 Active financiare la cost	55.000	71.504
4 Active financiare disponibile pentru vanzare	742.369	944.955
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	6.884.274	5.976.179
6 Clientisi alte creante	1.440.956	1.286.090
B Active circulante	43.871.405	59.288.987
7 Active detinute in vederea vanzarii	10.904.234	15.623.734
8 Stocuri	2.405.204	2.986.849
9 Clienti si alte creante	24.411.484	37.270.939
10 Numerar si echivalent de numerar	6.150.482	3.407.465
C Cheltuieli in avans	20.865	21.579
I. TOTAL ACTIV	94.867.537	121.191.669
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
D DATORII	363.514.196	136.972.008
D1 Datorii pe termen scurt	19.472.468	54.064.403
10 Imprumuturi	-	10.254.060
11 Datorii legate de leasing financiar	496.691	4.707.800
12 Furnizori si alte datorii	14.798.643	34.650.829
13 Provizioane pentru datorii si cheltuieli	4.177.134	4.451.715

D2 Datorii pe termen lung	344.041.728	82.907.605
14 Imprumuturi	151.332.997	45.823.167
15 Datorii legate de leasing financiar	710.426	31.384.086
16 Datorii aferente impozitului amanat	4.808.387	2.155.843
17 Furnizori si alte datorii	187.189.918	3.544.508
E CAPITALURI PROPRII	(268.646.659)	(15.780.339)
18 Capital social	140.968.822	140.968.822
19 Rezerve	56.482.874	66.364.067
20 Rezultatul reportat	(466.098.356)	(223.113.228)
21 Ajustari cumulate din conversie	-	-
F VENITURI IN AVANS	-	-
II. TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	94.867.537	121.191.669

ASPECTE FINANCIARE - SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	31 DECEMBRIE 2016	31 DECEMBRIE 2017
	12	12
1 Venituri	48.952.372	74.811.161
2 Alte venituri din exploatare	12.068.605	274.878.007
3 Variatia stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	(13)	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizarilor corp.	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(9.254.630)	(14.715.874)
6 Costul marfurilor vandute	(478.577)	(583.206)
7 Cheltuieli cu personalul	(13.177.771)	(22.447.631)
8 Servicii prestate de terti	(35.057.283)	(43.073.754)
9 Cheltuieli cu amortizari si deprecierea activelor imobilizate	(6.000.367)	(7.403.256)

10	Ajustari de valoare pentru activele circulante	9.694.429	2.346.256
11	Alte cheltuieli de exploatare	(112.200.862)	(5.017.559)
12	Provizioane pentru alte datorii - net	2.989.720	(274.581)
13	Alte castiguri/(pierderi) – net	(3.269.572)	(3.448.829)
14	Profit din exploatare	(105.733.949)	255.070.736
15	Venituri financiare	7.324	684.876
16	Costuri financiare	477.647	(2.988.654)
17	Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18	Costuri financiare – net	484.971	(2.303.779)
19	Profit inainte de impozitare	(105.248.978)	252.766.957
20	Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	(1.969.811)	1.187.714
21	Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(107.218.789)	253.954.671
22	Rezultatul anului	(107.218.789)	253.954.671
23	Profit/(Pierdere) aferent exercitiului	(107.218.789)	253.954.671
Alte elemente ale rezultatului global			
24	Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea terenurilor si cladirilor	1.464.759	(1.644.603)
25	Active financiare disponibile pentru vanzare	57.536	202.586
26	Impactul impozitului amanat asupra rezervelor de reevaluare	(139.220)	556.735
27	Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	1.383.075	(885.282)
28	Rezultat global total aferent exercitiului	(105.835.714)	253.069.389

INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimoniala

Solvabilitatea patrimoniala 2014 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -20,14%

Solvabilitatea patrimoniala 2015 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -151,42%

Solvabilitatea patrimoniala 2016 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -283,18%

Solvabilitatea patrimoniala 2017 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -13,02%

Solvabilitatea patrimoniala reprezinta capacitatea societatii de a-si plati datoriile ajunse la scadenta. Valoarea acestui indicator este considerata buna cand rezultatul obtinut depaseste 30%, indicand ponderea surselor proprii in totalul pasivului.

Variatia la Solvabilitatea patrimoniala a fost influentata in anul 2017 fata de valoarea din anul precedent, pe fondul cresterii activelor totale si ca urmare a impactului in capitalurile proprii in urma inregistrarii planului de plati conform planului de reorganizare .

2. Gradul de indatorare

Gradul de indatorare 2014 = Datorii totale/Total activ x 100=120,14%

Gradul de indatorare 2015 = Datorii totale/Total activ x 100=251,42%

Gradul de indatorare 2016 = Datorii totale/Total activ x 100=383,18%

Gradul de indatorare 2017 = Datorii totale/Total activ x 100=113,02%

Acest indicator evidentiaza limita pana la care societatea isi finanteaza activitatea din alte surse decat cele proprii (credite, datorii la stat si furnizori). In conditii normale de activitate gradul de indatorare trebuie sa se situeze in jur de 50%. O valoare sub 30% indica o rezerva in apelarea la credite si imprumuturi iar peste 80% o dependenta de credite, situatie alarmanta.

Gradul de indatorare in anul 2017 a scazut fata de anul precedent pe fondul cresterii valorii activelor totale si al scaderii accentuate a valorii datoriilor totale, in urma inregistrarii planului de plati asa cum rezulta din planul de reorganizare.

3. **Rata rentabilitatii economice**

Rata rentabilitatii economice 2014=Rezultat din exploatare / Total activx100=2,75%

Rata rentabilitatii economice 2015 =Rezultat din exploatare / Total activx100=-17.30%

Rata rentabilitatii economice 2016 =Rezultat din exploatare / Total activx100=-111.45%

Rata rentabilitatii economice 2017 =Rezultat din exploatare / Total activx100=210.46%

Acest indicator reprezinta capacitatea societatii de a produce profit din activitatea de baza si masoara eficienta mijloacelor materiale si financiare alocate.

Rata rentabilitatii economice in anul 2017 a crescut fata de valoarea din anul precedent, datorita inregistrarii in acest an a unui rezultat din exploatare pozitiv, ca urmare in principal a inregistrarii programului de plati conform planului de reorganizare.

4. **Randamentul vanzarilor (ROS)**

Randamentul vanzarilor 2014=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= 0,04

Randamentul vanzarilor 2015 =Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= -0,21

Randamentul vanzarilor 2016 =Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= -2,16

Randamentul vanzarilor 2017 =Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= 3,41

Randamentul vanzarilor in anul 2017 a crescut fata de valoarea acestuia din anul precedent datorita inregistrarii in acest an a unui rezultat din exploatare pozitiv, concomitent cu cresterea cifrei de afaceri.

5. **Valoarea de piata a actiunii la sfarsitul anului mentionat mai jos**

Valoarea de piata 31.12.2011= 0.0611 lei/actiune.

Valoarea de piata 31.12.2012= 0.0330lei/actiune.

Valoarea de piata 30.12.2013= 0.0300 lei/actiune.

Valoarea de piata 30.12.2014= 0.0153 lei/actiune.

Valoarea de piata19.06.2015= 0.0071 lei/actiune.

Valoarea de piata 29.12.2017=0.0200 lei/actiune

Actiunile Dafora SA au fost suspendate de la tranzactionare la data intrarii in insolventa a companiei, ultima zi tranzactionata dupa intrarea in insolventa fiind in 19.06.2015 si au fost reluate la tranzactionare in data de 25 septembrie 2017 .

MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

1. Evolutia numarului de personal

Anul 2017 se remarca printr-un trend crescator al numericului de personal ca urmare a cresterii volumului lucrarilor de foraj in tara dar si in strainatate (Israel) dat fiind aprecierea pretului barilului de petrol.

NR. TOTAL ANGAJATI LA 31.12					
2012	2013	2014	2015	2016	2017
765	734	491	327	292	373

2. Cauzele incetarii contractelor de munca in anul 2017

SPECIFICATIE	TOTAL INCETARI CIM 2017	ACORDUL PARTILOR (art. 55, lit. b)	PENSIE (Art. 56, alin. 1, lit. c)	EXPIRARE TERMEN(Art. 56, alin. 1, lit. i)	DISCI- PLINAR (Art. 61, lit. a)	REDUCERE POST (Art. 65, alin. 1)	DEMISIE (Art. 81, alin. 1 +7)	ALTE CAUZE
Nr.	95	1	12	17	5	1	56	3

Dupa cum se observa, ponderea cea mai mare in cauzele desfacerii contractelor de munca o reprezinta demisia urmata de expirarea termenului contractului de munca incheiat pe durata determinata si apoi pensionare.

3. Evolutia ore om 2011-2017

ANUL	Ian.	Feb.	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Total an	Medie an
2011	81,272	75,824	87,864	75,040	77,612	54,688	50,416	72,338	88,960	91,608	92,616	76,629	924,867	77,072
2012	63,476	54,024	67,272	55,508	67,662	58,588	73,280	79,936	79,336	95,646	90,324	72,695	857,747	71,479
2013	99,078	102,445	123,804	137,749	125,675	111,488	129,914	119,124	121,240	116,154	107,717	92,414	1,386,802	115,567
2014	95,940	91,346	94,830	92,050	85,328	81,470	78,112	58,164	62,303	63,421	52,741	47,865	903,570	75,298
2015	52,157	46,617	59,579	55,947	50,421	42,657	42,155	40,210	32,284	32,920	27,192	30,036	512,175	42,681
2016	29,820	32,919	35,068	34,004	33,480	33,026	34,966	32,748	31,940	31,826	33,692	37,680	401,169	33,431
2017	46,752	52,392	59,278	47,550	50,622	41,280	44,200	54,100	54,734	59,107	51,024	39,742	600,781	50,065

Dupa cum se observa, media numarului de ore realizate in 2017 inregistreaza o crestere cu aproximativ 50% fata de anul 2016.

4. Instruire si dezvoltare

- Fond alocat instruirii in 2011: 597.840 lei;
- Fond alocat instruirii in 2012: 701.853 lei
- Fond alocat instruirii in 2013: 510.380 lei
- Fond alocat instruirii in 2014: 321.845 lei
- Fond alocat instruirii in 2015: 100.439 lei
- Fond alocat instruirii in 2016: 83.203 lei
- Fond alocat instruire in 2017: 533.007 lei
- Fond estimat instruire in 2018: 500.000 lei

Criteriile instruirii in 2017 au avut la baza **satisfacerea cerintelor legale si a clientilor.**

Principalele directii au vizat urmatoarele:

- Prevenirea si combaterea manifestarilor eruptive;
- Dezvoltarea competentelor in domeniul HSEQ-Reguli de Protectia Muncii pe locatie (nivel de baza si nivel supervizor);
- Dezvoltarea competentelor in domeniul situatiilor de urgenta si prim ajutor;
- Competente lingvistice (engleza).

Criterii instruire 2018:

- Cele din 2017 precum si dezvoltarea competentelor in domeniul management-ului echipei si proiectelor.
- Nevoile de instruire stabilite:
 - cu ocazia evaluarii angajatilor pentru activitatea anului 2017;
 - cu ocazia analizelor facute de management cu privire la neconformitatile constatate in urma auditurilor si a evenimentelor in foraj;

Prioritatile pentru instruirea angajatilor:

- dezvoltarea competentelor tehnice ale personalului din posturile cheie de executie (sondor sef, responsabil mecanic, responsabil electric) – **competente de operare** cu instalatiile de foraj din dotare, **competenta de a mentine in stare de functionare instalatiile si echipamentele**;
- Dezvoltarea competentelor lingvistice (engleza, pana la nivel utilizator independent);
- Se va pune accent pe **instruirea interna** (proceduri operationale de foraj, proceduri operationale HSEQ, echipamente, managementul deseurilor, legatori de sarcina etc.)

Prioritatile de dezvoltare pentru line si middle management:

- Dezvoltarea competentelor lingvistice de engleza;
- Dezvoltarea competentelor manageriale cu privire la:
 - planificare si organizare;
 - managementul echipei (capacitatea de a oferi training si suport, capacitatea de a evalua angajatii, capacitatea de a imbunatati performanta echipei).

5. Evaluarea performantei

Ca urmare a implementarii Sistemului de Management al Performantei (SMP) se pot concluziona urmatoarele:

- a. o acomodare treptata a evaluatilor/evaluatorilor cu aplicarea si intelegerea SMP;
- b. o usurare a procesului de evaluare.
- c. **Directii de imbunatatire propuse:**

- Punerea rezultatelor evaluarii in conexiune clara si directa cu sistemul de compensatii si beneficii;
- Elaborarea si comunicarea obiectivelor si indicatorilor de performanta pentru anul 2018.



6. Recrutare si selectie

Obiective 2018:

- a. Cresterea adecvarii celor recrutati si angajatila cerintele postului;
- b. Atragerea de candidati valorosi.

Directii de actiune:

- a. Analizarea rezultatelor auditurilor interne cu privire la aplicarea procedurilor interne specifice;
- b. Alegerea unor firme de recrutare si selectie specializate in domeniul Petrol si Gaze pentru gasirea celor mai buni angajati pentru posturile cheie;



- c. Utilizarea unor teste psihologice la angajare, pe langa testele profesionale, medicale si cele de competenta lingvistica.

7. Salarizare

Obiective 2018

- a. Eliminarea oricaror restante cu privire la plata drepturilor salariale;
 - b. Sistemul de recompense - legat direct de performanta angajatului - pentru posturile cheie – acordarea sporului de performanta in functie de realizarea urmatorilor indicatori: incadrarea in termene, incadrarea in buget, realizarea lucrarilor in conditii de calitate si siguranta (numar accidente, nr. poluari, etc.).
-

MANAGEMENTUL HSEQ

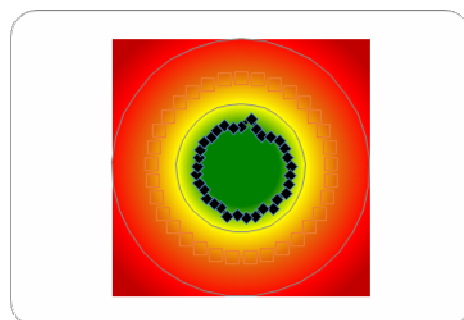
Certificari: In 2017, SC DAFORA SA si-a continuat desfasurarea activitatilor specifice HSEQ (Health-Safety-Environment-Quality), respectand cerintele Sistemelor de Management implementate si (re)certificate, dupa cum urmeaza: Sistemul de Management al Calitatii (in conformitate cu standardul SR EN ISO 9001), Sistemul de Management de Mediu (in conformitate cu standardul SR EN ISO 14001), Sistemul de Management al Sanatatii si Securitatii Ocupationale (in conformitate cu standardul SR OHSAS 18001).



Politici si obiective HSEQ: Ne-am stabilit politici si obiective, astfel ca drumul nostru sa fie unul precis.

- Urmărim tinerea sub control a factorilor care influenteaza nivelul de sanatate si securitate ocupationala si asigurarea unui mediu de lucru sigur pentru angajati, colaboratori si alte persoane care au legatura cu activitatile desfasurate de noi.
- Dorim ca serviciile si produsele Dafora S.A sa fie realizate in deplin acord cu conceptul de Dezvoltare Durabila, iar activitatile sale specifice sa se desfasoare luand in considerare diminuarea impacturilor negative asupra mediului si eliminarea risipei de resurse naturale.
- Ne impunem sa furnizam clientilor servicii si produse de cea mai inalta calitate, care sa satisfaca pe deplin asteptarile explicite si implicite ale acestora si care sa asigure societatii prestigiu si profit.

Evaluari de riscuri: Pentru activitatea de foraj si activitatile suport au fost evaluate riscurile pentru 54 de locuri de munca.



- Nivelul de risc se incadreaza intre 2.93 (min) si 4.06 (max).
- Nivelul global de risc este de 3.59 care situeaza riscurile activitatilor in zona de risc mediu.

Personal HSEQ: Personalul departamentului HSEQ are pregatirea si competenta necesara desfasurarii activitatilor specifice.

- Personalul departamentului are urmatoarele calificari: Auditori interni, Specialisti SSM, Evaluatori riscuri, Manageri Calitate, Manageri Mediu, Cadre tehnice PSI, Responsabil mediu, Responsabili gestiunea deseurilor,
- Cursuri de specializare: Curs instruire de baza si constientizare HSE foraj (Intertek PM&CT), Prim ajutor



Activitati care au sprijinit activitatea de securitatea si sanatate in munca la sonda (calculare bazate pe 5 sonde conform tabel):

INDICATOR	4341 Mamu	5022 Turburea	360 Tintea	678 Tintea	25 Caragele
Nr. med. pers. locatie	70,30	41,19	63,46	63	40
Nr. start card	6482	3600	458	1129	1054
Nr. A.S.M.	950	375	512	211	189
Nr. Permise de lucru	631	215	302	106	160
Nr. Instructaje inainte inceperea operatiilor	950	375	512	2111	144
Numar de instructaje zilnice la intrarea in schimb	184	84	98	80	490
Nr. exercitii/ simulari situatii de urgenta	20	10	4	3	3

Inspectii si audituri SSM 2017 / Actiuni corective:

Tip control	Nr.	Neconformitati	Corectate
Audituri/Inspectii la receptie	11	240	230 =(95.83%)
Audituri interne	4	42	42 =(100%)
Audituri certificare /supraveghere	2	0	0 =(100%)

Echipamente individuale de protectie (E.I.P.) si echipam. pt. lucrari speciale:

- Intreg personalul de pe locatii a primit si a utilizat Echipament Individual de Protectie, iar echipamentele pentru lucrari speciale necesare au fost recertificate in 2017.

ECHIPAMENT INDIVIDUAL DE PROTECTIE	2017	U.M.	ECHIPAMENT PT. LUCRARI SPECIALE	Recertificate 2017
Salopete protectie	483	Buc.	Centuri de siguranta complexe	27
Haine vatuite de protectie	158	Buc.	Opritori de cadere retractabili	12
Bocanci de protectie	378	Per.	Mijloace de legatura/cordoane poz.	20
Ochelari de protectie	763	Buc.	Dispozitive de escaladare scari	16
Manusi de protectie	1777	Per.	Echipamente de respirat autonom 30'	10
Casti de protectie	183	Buc.	Echipamente de respirat autonom 15'	8
Costume imperm./pelerine	488	Buc.	Detectoare mobile de gaze	6
Cizme protectie cauciuc	17	Per.	Centrala detectie gaze si senzori	2
Cizme electroizolante	4	Per.	Prize de pamantare	9
Manusi electroizolante	5	Per.	Trepied cu troliu	2
Antifoane	21	Set.		
Masca sudor	5	Buc.	Stingatoare P6, P9, G5, P50, SM50	220
Sort sudor	4	Buc.	Stingatoare P6, P9, G5, P50, SM50 noi	50
Combinezoane unica folosinta	1067	Buc.		

Analize ale securitatii muncii si permise de lucru:

- Inaintea inceperii operatiilor, se efectueaza analize ale securitatii muncii, in care sunt revizuite riscurile si masurile necesare pentru efectuarea sigura a operatiilor.

Numar Analize ale Securitatii Muncii (ASM) revizuite 2017 =5433

- Înaintea efectuării operațiilor speciale (lucru cu foc, ridicare de sarcini, lucru la înălțime, lucru cu electricitate, lucru în spații închise, izolări-sigilări) se întocmesc permise de lucru.

Număr permise de lucru întocmite 2017 = 4542 buc

Supravegherea stării de sănătate și igiena lucrătorilor:

- Întreg personalul direct productiv și suport a fost apt din punct de vedere medical și psihologic, cu examenele medicale și psihologice periodice efectuate. În 2017 au fost efectuate 340 de examene medicale și 171 psihologice.
- Deși specificul activității este de șantier, personalul a lucrat în condiții civilizate.

Transportul și mesele au fost asigurate. Cazarea s-a făcut în campuri (grupuri de baraci) moderne, dotate cu: dormitoare, săli de mese, vestiare, dusuri cu apă caldă, grupuri sociale, puncte de prim ajutor, săli de sedințe și recreere, acces la televiziune și Internet, servicii de igienizare.



Managementul de mediu:

- Au fost încheiate contracte de colectare și eliminare deseuri pentru toate punctele de lucru.
- Au fost identificate și ținute sub control aspectele de mediu semnificative.
- Au fost elaborate planuri de acțiune în caz de poluări accidentale.
- Au fost ținute sub control zgomotul și noxele.
- A fost menținută conform legislației, evidența gestiunii deșeurilor.
- Au fost colectate selectiv și reciclate: ulei uzat, hârtie și carton, mase plastice, metal. Au fost eliminate controlat: deseuri menajere, ape menajere, fluide de foraj.
- Nu au avut loc incidente de mediu.



Managementul situațiilor de urgență:

În 2017 au fost efectuate 89 de exerciții de simulare pentru situații de urgență;

Pentru fiecare locație au fost asigurate: Plan de gestionare a situațiilor de criză, Organizarea apărării împotriva incendiilor, date ale serviciilor de urgență, Plan PSI, Plan de acțiune la apariția hidrogenului sulfurat, Instrucțiuni pentru situații

de urgent, echipe de interventie, echipamente (stingatoare de incendii, hidranti, furtune PSI, pichete PSI, aparate de respirat autonom, costume anticalorice, costume pompieri, etc.)

Identificarea riscurilor prin observare directa; StartCard-uri

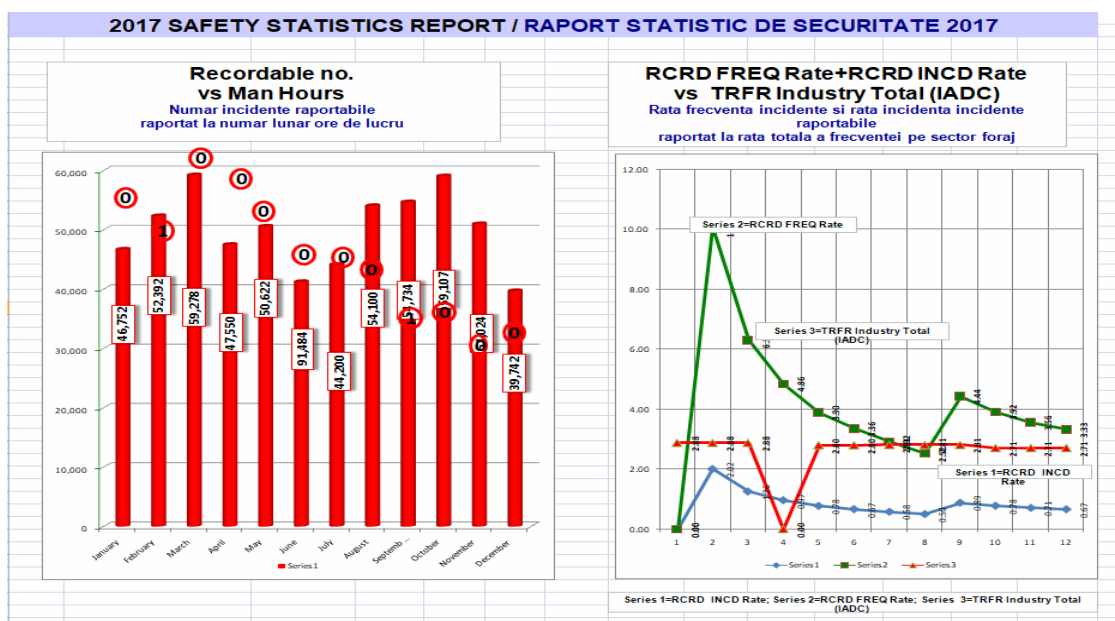
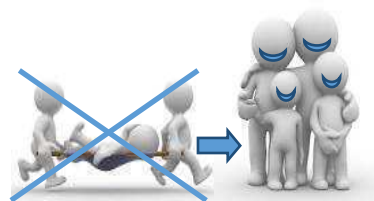
Pentru a identifica si corecta rapid neconformitatile, am continuat implementarea programului "StartCard". Fiecare angajat a avut permanent posibilitatea de a consemna riscurile si neconformitatile observate, de a participa la corectarea lor sau de a opri lucrul imediat. In 2017 au fost consemnate 19699 StartCard-uri.

Accidente / Incidente 2017:

Decese=0; Invaliditati=0;

Accidente cu incapacitate temporara de munca=2;

Cazuri de prim ajutor=3; Incidente potentiale=3.



In viziunea societatii oricine lucreaza la Dafora, cu sau pentru Dafora trebuie sa se intoarca acasa sanatos, atat din punct de vedere mental, cat si fizic, impacat cu gandul ca a facut tot ceea ce trebuie pentru a proteja mediul inconjurator, cu gandul ca a facut tot ceea ce trebuie facut pentru a desfasura

activitati de calitate –cu rezultate de calitate, in conditii de siguranta si securitate pentru propria persoana si colaboratori, ca a respectat legea si sarcinile de serviciu, ca a exploatat corect si eficient echipamentele si dotarile puse la dispozitie.



1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Dafora desfasoara urmatoarele activitati principale:

- Servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta si transport pentru echipamentele de foraj
- Servicii de constructii civile si industriale, aeroportuare si de infrastructura – aceasta activitate s-a redus considerabil fiind in lucru doar contractele deja contractate anterior intrarii in insolventa.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Dafora a luat fiinta in baza HG Nr. 690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. Din 1902 si pana in 1989 a fost o filiala a Companiei Nationale de Gaz. Dupa o serie de schimbari specifice acelei perioade si dupa un proces de privatizare inceput in 1995, Dafora a devenit o societate comerciala pe actiuni.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

In cursul exercitiului financiar 2017, nu au existat fuziuni.

Prin Incheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015, societatea DAFORASA a intrat in procedura de insolventa care se deruleaza in temeiul Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, in prezent aflandu-se in anul I din perioada de reorganizare .

In conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, administratorul judiciar CITR Filiala Cluj SPRL a intocmit Tabelul definitiv al creantelor, care a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 22312 din 07 decembrie 2016.

În vederea continuării activității administratorul judiciar CITER 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 sedință 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.

La termenul din data de 30.03.2017, în dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanța a pronunțat următoarea soluție:

„Confirmă planul de reorganizare propus de debitorul SC DAFORA SA întocmit în procedura insolvenței deschisă față de acest debitor prin încheierea civilă nr. 471/CC/19.06.2015 pronunțată în dosarul nr.1747/85/2015 al Tribunalului Sibiu, aprobat de creditori în sedință din 30.12.2016”.

În urma deciziei instanței de judecată, Dafora își va desfășura în continuare activitatea în condițiile stabilite prin Planul de reorganizare, iar în baza art. 141 alin.(1), (2) și (3) din Legea nr. 85/2014, activitatea debitorului va fi condusă în continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active;

În luna aprilie 2017, societatea a achiziționat 9 stații portabile Motorola. În luna iulie și respectiv noiembrie 2017 s-a înregistrat achiziția a două instalații de foraj achiziționate în leasing. De asemenea pondere însemnată în intrările de mijloace fixe o are și achiziția din import unui echipament de prevenire a erupțiilor.

În anul 2017 societatea a efectuat valorificări active Non –Core conform planului de valorificare active, sub supravegherea CITER, sume ce au fost distribuite creditorilor, în valoare de 12.420.679 lei fără TVA.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2017 un profit în valoare de 253.954.671 lei, versus pierderea înregistrată în anul precedent în valoare de (107.218.789) lei.
- b) La 31.12.2017, cifra de afaceri era în valoare de 74.811.161 lei, cu 53% mai mare față de anul precedent.
- c) Societatea a desfășurat activitate de export în Israel în cursul anului 2017.
- d) În anul 2017, cheltuielile totale au scăzut față de anul precedent cu 36.4%.
- e) Nu detinem informații cu privire la cota de piață deținută de societate aferentă activității de foraj.
- f) Lichiditate: La 31.12.17, casa și conturile curente la bănci au fost în valoare de 3.407.523 lei .

➤ **Lichiditatea redusă:**

Lichiditate redusă 31.12.2017=Active circulante – Stocuri/Datorii pe termen scurt= 1.04

Lichiditate redusă 31.12.2016=Active circulante – Stocuri/Datorii pe termen scurt= 1.57

Lichiditate redusă 31.12.2015=Active circulante – Stocuri/Datorii pe termen scurt= 2.15

Lichiditate redusă 31.12.2014=Active circulante – Stocuri/Datorii pe termen scurt=0.19

Lichiditatea redusă a scăzut în anul 2017 față de anul precedent pe fondul creșterii accentuate a activelor circulante, precum și pe fondul creșterii valorii datoriilor pe termen scurt.

➤ **Lichiditatea imediată:**

Lichiditate imediată 31.12.2017=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.0630

Lichiditate imediată 31.12.2016=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.3159

Lichiditate imediată 31.12.2015 =Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.5196

Lichiditate imediată 31.12.2014=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.0182

Lichiditatea imediată a scăzut față de anul anterior pe fondul scăderii valorii lichidităților și a creșterii valorii datoriilor pe termen scurt.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Principalele piete de desfacere a serviciilor, precum si metoda de distributie:

Produse/servicii	Piete de desfacere	Metode de distributie
Prestari servicii - foraj	Piata interna	Contracte
Prestari servicii - foraj	Piata externa	Contracte
Prestari servicii – constructii	Piata interna	Contracte

Prestarile de servicii –constructii sunt doar la nivelul proiectelor cu data de start din anii anteriori ; societatea nu s-a angajat in cotracte noi de constructii .

b) Ponderea fiecarei categorii de servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produse/ servicii	2015		2016		2017	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Foraj	88.7%	88.02%	85.18%	85.02%	98.11%	99%
Constructii	9%	8.23%	12.22%	12.54%	1.30%	0.45%
Turism	2.3%	3.75%	2.60%	2.43%	0.59%	0.55%

c) Societatea nu are in vedere pentru urmatorul exercitiu financiar crearea de noi servicii care sa afecteze substantial volumul de active.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

a) Principalii furnizori ai societatii comerciale sunt:

Surse indigene: Tinmar SA , Indepent Oil Tools SRL ,Carpatica Logistic SRL , Dafolog SRL , Enel Energie SA

Surse import: Shandong Kerui Petroleum

b) Nu exista o dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur furnizor, a carui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societatii.

Preturi materiale:

Materiale	Preturi (lei)
Motorina	4,94
Vaselina jet Lube	38.68
Bucsa bimetal 3PN 1300	3189.20
Supapa 3PN 1300	1499.40
Ulei Cat Deo 15W40	15.74

Dimensiunea stocurilor de materii prime si materiale (lei):

Stocuri materii prime, materiale	Valoare neta
Materii prime	0
Materiale consumabile	2.739.576
Obiecte de inventar	91.209

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a)Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa:

- lei-

Anul	Volum vanzari pe piata interna	Volum vanzari pe piata externa
2014	195.945.776	4.537.600
2015	87.078.619	-
2016	48.952.372	-
2017	57.056.243	17.754.918

b)In ceea ce priveste situatia concurentiala, aceasta este relativ constanta la nivelul perioadelor precedente.

In ceea ce priveste ponderea pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor concurenti, unitatea nu dispune de astfel de informatii.

c) Societatea comerciala depinde in mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor.

d) 1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii comerciale

a) La 31.12.2017, numarul total de salariati a fost de 373, fata de 31.12.2016 cand numarul total la de salariati a fost de 292.

Nivelul de pregatire al angajatilor este corespunzator postului ocupat.

b) Angajatii societatii sunt membrii de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de peste 60%.

c) Raporturile dintre manager si angajati sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale intre manageri si angajati

1.1.6 Activitatea de baza a emitentului nu afecteaza mediul inconjurator peste normele legale.

Nu exista litigii si nici nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea nu desfasoara activitate de cercetare-dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Exista o preocupare permanenta pentru a evita expunerea activitatii la aparitia unor riscuri care sa influnteze semnificativ continuitatea activitatii. Activitatea de selectare a clientilor a avut in vedere si acest aspect al riscului.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Factori care pot influenta lichiditatea societatii:

- Numerarul net generat de activitatea de exploatare a fost influentat de eficientizarea proiectelors i incasarii unor creante istorice.

- Societatea a continuat investitiile in proiectele strategice.

b) Cheltuieli de capital

In anul 2017 nu s-au facut investitii in participatii.

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale:

Capacitati de productie	Amplasare
Instalatii de foraj	Mobile

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale:

Grupa	Denumire grupa mijloace fixe	Grad de uzura mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1.	Constructii	1.97	36	0
2.	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale	55.53	1781	1119
3.	Mobilier, aparatura birotica	86.81	306	240

2.3. Nu exista si nu se preconizeaza probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comerciala se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti la Categoria II, incepand cu data de 28.02.2008, anterior fiind pe piata Rasdaq incepand cu 6.12.1996. In prezent tranzactionarea actiunilor , suspendata ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa , a fost reluata in data de 25.09.2017.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2017 este de 100.232.329,40 lei, aferent a 1.002.323.294 actiuni nominative a 0,10 lei valoare nominala/actiune.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. Societatea nu a desfasurat nici o activitate de achizitionare a propriilor actiuni.

3.4. La 31 decembrie 2017, societatea avea urmatoarele filiale:

	(%)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Macelariile Medias SRL(in faliment)	80,03	9.060.130	9.060.130
Ecocostruct SRL(in faliment)	71,09	1.031.719	1.031.719
Dafora Ukraina SRL	100,00	19.908	19.908
Discret SRL(in faliment)	100,00	10.000	10.000
Dafora Drilling SRL	99,78	20.237	20.237
Dafora Rus	95,00	-	16.504
Total		10.141.994	10.158.498

Titlurile de participare ale societatilor in falimente sunt provizionate integral .

La 31 decembrie 2017, societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati:

	(%)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
Condmag SA (in insolventa)	45.82	77.967.264	77.967.264
Provizion		(77.967.264)	(77.967.264)
Investitia neta in intreprinderi asociate		-	-

3.5. Societatea comerciala nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. a)

Incepand cu data de 30.07.2016 conducerea administrativa a societatii a fost asigurata de dl Calburean Gheorghe in calitate de Administrator Special prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor nr.2/2015. In temeiul art.54 din legea nr. 85/2014, mandatul administratorilor statutari a incetat la data desemnarii administratorului special, respectiv la 30.07.2015.

CITR FILIALA CLUJ SPRL a fost numita administrator judiciar provizoriu prin Incheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015, iar apoi a fost confirmata ca administrator judiciar prin Incheierea nr. 44/04.02.2016 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015/a41.

b) Nu a existat niciun fel de acord sau intelegere intre membrii Consiliului de Administratie si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator, pana la momentul detinerii mandatului. Membrii Consiliului de Administratie nu sunt numiti de o anumita persoana sau un anume actionar, acestia fiind alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor pe baza votului actionarilor si in conformitate cu cerintele legale in vigoare pentru perioada cat au avut acest mandat.

De asemenea, administratorul special a fost numit de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

c) Domnul Calburean Gheorghe detine 500.766.391 actiuni, reprezentand 49,9606% din capitalul social.

Mandatul administratorilor statutari, a incetat la data desemnarii administratorului special, respectiv la 30.07.2015.

d) Societatile la care S.C. DAFORA S.A. detine participatii mai mari de 20% din capitalul social, sunt:

- Condmag SA in insolventa

- Ecoconstruct SA in faliment;
- Dafora Ukraine SRL;
- Discret S.R.L in faliment;
- Dafora Drilling SRL
- Dafora RUS

e) Membrii Consiliului de Administratie nu au fost implicati in ultimii 5 ani in niciun litigiu si in nici o procedura administrativa pana la momentul cand au indeplinit acest mandat, cu exceptia d-lui Tatar Alexandru care este implicat in dosarul penal nr.4/D/P/2014.

4.2. a) Pe parcursul anului 2017, conducerea executiva a societatii a fost asigurata de:

- Director General – Calburean Gheorghe, numit in aceasta functie de catre Consiliul de Administratie al Societatii prin Hotararea nr. 2/21.01.2014, pe perioada o perioada de 4 ani incepand cu 01.02.2014, fiind prelungit pana la 01.02.2020 prin Hotararea 2 /ian 2018

DI. Calburean Gheorghe detine 500.766.391 actiuni, reprezentand 49.9606% din capitalul social.

- Director Operatiuni – Dancu Dorel-Nicusor, numit in aceasta functie din 11.02.2014, nu detine actiuni la societate. A detinut aceasta functie pana in iulie 2017.

-Director Operatiuni – Schlett Alexandru, numit in aceasta functie in octombrie 2017, a detinut aceasta functie pana la data de 01.03.2018. Nu detine actiuni la societate .

- Director Proiecte OMV si IMS- Popovici Dan Lucian , numit in aceasta functie incepand cu 23.11.2016 , nu detine actiuni la societate ; a detinut aceasta functie pana ianuarie 2018 .

- Manager Tehnic Foraj –Matei Aurelian, detine aceasta functie din octombrie 2017, nu detine actiuni la societate.

- Manager Constructii – Calburean Mircea, numit in acesta functie din 19.05.2008, detine 394 actiuni, reprezentand 0.000039% din capitalul social; din perioada martie –octombrie

2017 numit in functia de Director Comercial, din luna noiembrie 2017 numit in functia de Dir. Financiar Executiv .

- Director Financiar Dafora – Ivan-Cosma Melania-Stefania numita in acesta functie incepand cu data de 11.07.2014; nu detine actiuni la societate;
- Manager Resurse Umane – Suteu Cristina Maria, numita in acesta functie pe perioada nedeterminata incepand cu data de 01.01.2015, nu detine actiuni la societate;
- Manager Comercial – Razor George, numit in acesta functie pe perioada nedeterminata, nu detine actiuni la societate.

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicati in ultimii 5 ani in nici un litigiu si in nici o procedura administrativa.

4.4. Lista mandatelor de administratori detinute de membrii Consiliului de Administratie si ai conducerii executive in alte companii listate:

- dl. Calburean Gheorghe mai detine urmatoarele functii:
 - Presedinte al Consiliului de Administratie al Condmag SA pana la data 28.09.2015, data de la care detine functia de Administrator Special al Condmag SA
 - dl. Calburean Mircea este Presedinte al Consiliului de Administratie al Transgex SA incepand cu data de 14.11.2015.

5. Situatia financiar-contabila

a) Bilantul contabil:

Situatia si evolutia elementelor patrimoniale la 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

Nr. crt	Denumirea elementului	Lei		% 2017/ 2016
		31.12.2016	31.12.2017	
1	Imobiliari necorporale	550	0	0
2	Imobiliari corporale	41.852.118	53.602.373	128.08
3	Imobilizari financiare	797.369	1.016.459	127.48
4	Active aferente impoz pe profit amanat	6.884.274	5.976.179	86.81
5	Cienti si alte creante	1.440.956	1.286.090	89.25
6	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.1 la 5)	50.975.268	61.881.103	121.39
7	Active detinute in vederea vanzarii	10.904.234	15.623.734	143.28
8	Stocuri	2.405.204	2.986.850	124.18
9	Creante	24.411.484	37.270.938	153.24
10	Investitii pe termen scurt	528	0	0
11	Casa si conturi la banci	6.149.958	3.407.465	55.41
12	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd.7 la 11)	43.871.405	59.288.987	135.14
13	Cheltuieli in avans (ct.471)	20.865	21.579	103.42
14	TOTAL ACTIV (rd.6+rd.12+rd.13)	94.867.537	121.191.669	127.75
15	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	15.295.334	49.612.688	324.36
16	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	344.041.728	82.907.605	24.09
17	Provizioane pentru risc si cheltuieli	4.177.134	4.451.715	106.57
18	Venituri in avans	0	0	
19	Capital social subscris si varsat	100.232.329	100.232.329	100
20	Ajustari ale capitalului social	40.736.493	40.736.493	100
22	Subtotal capital social (rd.19 la 20)	140.968.822	140.968.822	100
23	Rezerve din reevaluare	8.853.811	4.671.042	52.76
24	Alte rezerve	48.888.969	61.693.024	126.19
25	Subtotal rezerve (rd.23+24)	57.742.780	66.364.061	114.93
26	Profit sau pierdere reportata	-318.143.049	-436.331.400	-137.15
27	Rez.reportat provenit din adoptarea pt.prima data a IAS 29	-40.736.493	-40.736.493	100
28	Profit sau pierdere exercitiul financiar	-107.218.789	253.954.671	
29	Subtotal rezultat reportat +curent (rd.26+27+28)	-466.098.331	-223.113.222	-47.87
30	Repartizarea profitului	0		
31	TOTAL PASIV (rd 15 +16+17+18+ 22+25+29)	94.867.537	121.191.669	127.75
32	Cap. proprii – total (active -datorii) ((rd.11-(rd.12 la 15))	-268.646.659	(15.780.339)	-5.87

Societatea nu a avut in ultimii 3 ani profituri reinvestite.

Nu s-a vandut vreun segment de activitate, in schimb s-a diminuat considerabil activitatea de constructii. Activitatea de turism a incetat la data de 01 nov 2017 ca urmare a cedarii valorii actualizate a investitiilor realizate de societate in baza contractului de asociere in participatiune numar 7960/2004.

In cursul anului 2018 nu se preconizeaza vanzarea sau oprirea vreunui segment de activitate. Activitatea de constructii a societatii este diminuada considerabil limitandu-se la lucrarile finale de inchidere proiecte si post –garantie.

b) Situatia individuala a rezultatului global:

Complexitatea operatiunilor economice si financiare specifice societatii este reflectata in documentele contabile de sinteza sub forma fluxurilor activelor circulante.

Activitatea unei societati se apreciaza pe baza **”Situatiei individuale a rezultatului global”** care grupeaza pe o perioada de gestiune data ansamblul fluxurilor economice generatoare de venituri si cheltuieli.

Situatia si evolutia principalilor indicatori economico-financiari prezentati in **„Situatia individuala a rezultatului global”** se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumirea indicator	Lei		2017/2016 %
		31.12.2016	31.12.2017	
0	Cifra de afaceri	48.952.372	74.811.161	152.82
1	Venituri din exploatare - total-	61.118.437	359.075.513	587.51
2	Cheltuieli de exploatare - total-	166.852.386	104.004.777	62.33
3	Rezultat din exploatare (rd.1-rd.2)	-105.733.949	255.070.736	
4	Venituri financiare	1.879.263	684.876	36.44
5	Cheltuieli financiare	1.394.292	2.988.654	214.35
6	Rezultat financiar(rd.4-rd.5)	484.971	-2.303.779	-475.03
7	TOTAL VENITURI (rd.1+rd.4)	62.997.700	359.760.388	571.07
8	TOTAL CHELTUIELI (rd.2+rd.5)	168.246.678	106.993.431	63.59
9	PROFIT BRUT (rd.7-rd.8)	-105.248.978	252.766.957	
10	Impozit pe profit curent si amanat	-1.969.811	1.187.714	
11	PROFIT NET (rd.9-rd.10)	-107.218.789	253.954.671	

Activitatea din exploatare

Din analiza evolutiei cifrei de afaceri si a principalilor indicatori economico-financiari rezulta ca in anul de raportare cifra de afaceri a avut un trend crescator, cu o crestere de 52,82 % fata de cea din anul precedent iar rezultatul brut pozitiv realizat din activitatea de exploatare este de 255.070.736 lei ca urmare a cresterii veniturilor totale la 571.07% si a reducerii cheltuielilor totale la 63.59% fata de valorile din anul precedent. Veniturile generate in contabilitate ca urmare a inregistrarii planului de plati au fost in cuantum de 271.979.075 lei . Vanzarea activelor conform strategiei de valorificare a activelor in plan a generat venituri de 9.386.344 cu cheltuieli reprezentand valoarea ramasa a activelor vandute in suma de 12.835.173 lei.

Alte detalii privind evolutia indicatorilor pe segmente si dupa natura lor sunt prezentate in notele la situatiile financiare.

Activitatea financiara

In anul 2017 societatea a realizat pierdere din activitatea financiara in suma de 2.303.778 lei, fata de anul precedent cand a inregistrat profit de 484.971 lei .

c) Cash flow

	NOTA	31 12 2016	31 12 2017
Fluxuri de numerar din activ.de exploatare			
Numerar generat din exploatare	27	2.557.871	1.275.684
Dobanzi platite		(38.871)	(396.285)
Impozit pe profit platit		-	-
Numerar net generat din activitati de exploatare		2.519.000	879.400

Fluxuri de numerar din activ. de
investitii

Achizitii de imobilizari corporale		(108.823)	(3.040.583)
Active fixe detinute in vederea vanzarii			7.610.168
Incasari nete din vanzarea de imobilizari corporale		60.207	955.739
Imprumuturi acordate societatilor afiliate		-	
Rambursari de la societatile afiliate		-	
Achizitii de actiuni in societati asociate		-	
Vanzare actiuni disp. pt. vanzare		(45.000)	(16.504)
Dividende primite			238.571
Dobanzi primite		7.324	5.724
		<hr/>	<hr/>
Numerar net (utilizat) in activitati de investitii		(86.292)	5.753.115
		<hr/>	<hr/>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din emisiunea de actiuni		-	
Incasari din imprumuturi		-	
Rambursari de imprumuturi		(3.323.529)	(6.938.830)
Plati catre furnizorii de leasing		(496.510)	(2.436.702)
		<hr/>	<hr/>
Numerar net (utilizat) in activitati de finantare		(3.820.039)	(9.375.532)
		<hr/>	<hr/>
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(1.387.331)	(2.743.017)
		<hr/>	<hr/>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	12	7.537.813	6.150.482
		<hr/>	<hr/>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	12	6.150.482	3.407.465
		<hr/>	<hr/>

OBIECTIVE 2018

Obiectivul major al companiei pentru anul 2018 îl reprezintă maximizarea profiturilor și depășirea indicatorilor financiari înregistrați în anul precedent. Acest lucru preconizăm să-l realizăm prin contractarea de lucrări noi pe plan intern și internațional, identificarea de noi piețe de desfacere a serviciilor, dar și prin menținerea relației cu clienții tradiționali. În acest sens, am deschis în Federația Rusă o filială prin care dorim să ne extindem aria de servicii.

În același timp, pentru a veni în sprijinul maximizării profitului am cooptat în echipa Dafora personal cu o mare experiență în industria de petrol și gaze naturale aferente lucrărilor de foraj pe uscat, cât și în foraj marin în ape adânci. Astfel, în 2017 au fost săpați 31.359 m față de 14.344 în 2016, iar în primul trimestru din 2018 suntem deja la peste 8.000 m realizați.

Continuarea politicilor de siguranță în muncă s-au materializat prin 25.800 ore de funcționare a instalațiilor de foraj în anul 2017 fără incidente. Obiectivul va fi continuat și în anul 2018, drept dovadă fiind cele peste 6.000 ore până în prezent fără incidente la sonda.

Societatea intenționează pentru anul 2018 să îndeplinească indicatorii asumați prin planul de reorganizare, atât în ceea ce privește activitate operațională, în ceea ce privește plățile către creditori și valorificarea activelor excedentare.

GUVERNANTA CORPORATIVA

Dafora a adoptat in luna decembrie 2010, Regulamentul de Guvernanta Corporativa, care contine principalele principii ale guvernantei corporative aplicate de societate, in lumina Codului de Guvernanta Corporativa adoptat de Bursa de Valori Bucuresti.

Administrator special

Din data de 30.07.2015 administratarea societatii este incredintata d-lui Calburean Gheorghe in calitate de Administrator Special.

Dafora SA a pastrat dreptul de administrare, iar activitatea societatii se desfasoara sub supravegherea Administratorului judiciar CITR Filiala Cluj SPRL si a judecatorului sindic, in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.

Dupa deschiderea procedurii de insolventa in data de 19.06.2015, activitatea societatii s-a desfasurat sub supravegherea administratorului judiciar, care avizeaza platile si contractele incheiate de catre societate si alte operatiuni privind activitatea curenta. Conform reglementarilor legale in vigoare, au fost supuse aprobarii Comitetului Creditorilor operatiunile societatii care sunt de competenta acestuia.

Societatea transmite administratorului judiciar raportari periodice cu privire la situatia curenta a societatii.

In cursul anului 2017, Administratorul special a emis un numar de 14 hotarari.

Pentru exercitarea functiei de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat.

Comitetele consultative

Activitatea Comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Administratie a incetat la data de 30.07.2015.

Incepand cu anul 2011, Consiliul de Administratie a infiintat doua comitete consultative si anume: comitetul de audit si comitetul de remunerare.

Comitetul de Remunerare elaboreaza politica de remunerare pentru administratori si directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor si directorilor sunt in concordanta cu politica de remunerare adoptata de societate.

Comitetul de Audit examina, in mod regulat, eficienta raportarii financiare, a controlului intern si al administrarii riscului si se asigura ca analizele de audit efectuate, precum si rapoartele de audit elaborate ca urmare a acestora sunt conforme cu planul de audit. Comitetul de audit se intrunea de minim 2 ori pe an si isi indeplinea responsabilitatile in stransa colaborare cu auditorul financiar, fiind informat despre programul de activitate al auditorului financiar.

Comitetul de Audit sprijinea Consiliul de Administratie in monitorizarea credibilitatii si integritatii informatiei financiare furnizata de societate, in special prin revizuirea relevantei si consistentei standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit facea recomandari privind selectarea, numirea, renumirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia si monitoriza independenta si obiectivitatea auditorului financiar.

Comitetele Consultative care erau formate din doi membri ai Consiliului si erau insarcinate cu elaborarea de recomandari si intocmirea de rapoarte de activitate pe care le inaintau Consiliului de Administratie.

In lumina prevederilor noi din Legea 162/2017 care transpune la nivel national cerinte de la nivelul Uniunii Europene, impuse prin Directiva 2014/56/CE si prin

Regulamentul european nr. 537/2014 entitatile de interes public trebuie sa aiba un comitet de audit, si entitatile ale caror situatii financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar sunt obligate sa organizeze si sa asigure exercitarea activitatii de audit intern, potrivit cadrului legal, reglementari la care se va conforma si Dafora.

Transparenta si raportarile

Societatea a pregatit si a diseminat raportari periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare.

Astfel, am pus la dispozitia investitorilor, atat prin intermediul site-ului propriu www.dafora.ro, cat si prin intermediul site-urilor BVB si CNVM: rapoartele anuale, semestriale, trimestriale prevazute de legislatia in vigoare (in termenele prevazute in calendarul financiar), cat si rapoarte curente privind evenimentele importante din viata societatii. Raportarile periodice se regasesc pe site-ul societatii.

Drepturile actionarilor

DAFORA SA respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de actiuni, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pe site-ul www.dafora.ro la sectiunea „Actionariat” si care cuprinde informatii referitoare la calendar financiar, raportari curente, guvernanta corporativa, structura actionariat, pret actiune, etc. De asemenea, DAFORA SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusa aprobarii detinatorilor direct afectati. Actiunile societatii sunt din clasa de actiuni ordinare, sunt nominative, dematerializate si indivizibile. O actiune da dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor.

DAFORA SA faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), iar pentru actionarii care nu pot participa, DAFORA SA pune la dispozitie posibilitatea exercitarii votului in absenta, pe baza de procura speciala, a votului prin corespondenta si a votului prin mijloace electronice. Toti cei interesati pot accesa convocatorul AGA, materialele supuse aprobarii AGA si toate celelalte informatii necesare pe site-ul sau www.dafora.ro la sectiunea „AGA”, iar la sectiunea „guvernanta corporativa” actionarii pot gasi informatii generale privind [Procedura de participare la A.G.A.](#), Desfasurarea lucrarilor A.G.A. , Drepturile actionarilor-aspecte generale.

Conflictul de interese

Administratorul special ia decizii in interesul societatii, iar in cazul in care administratorul are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect interese contrare intereselor societatii, acesta are obligatia legala sa nu ia parte la nici o deliberare privind acea operatiune si sa se abtina de la vot. In acest scop, societatea a elaborat **Procedura de identificare si solutionare a situatiilor de conflict de interese**, care contine criteriile de identificare a conflictelor de interese si modalitatile de lucru in aceste situatii. Administratorul se va asigura de evitarea oricarui conflict direct sau indirect de interese cu Societatea sau cu oricare subsidiara controlata de aceasta si va proceda in conformitate cu prevederile legale incidente. In vederea respectarii prevederilor legale, si anume prevederile art.225 din legea nr. 297/2004 privind piata de capital si art 82 din Legea nr 24/2017, in cursul anului 2017, s-au inregistrat 2 tranzactii cu persoanele implicate transmise la BVB si ASF prin intermediul a 2 rapoarte curente.

Regimul informatiei corporative

Administratorul si directorii Dafora S.A. pastreaza confidentialitatea documentelor si informatiilor la care au avut acces pe perioada mandatului lor. Directorii Dafora S.A. asigura un circuit corect al informatiei corporative, acordand o importanta speciala

informatiei care poate influenta evolutia pretului pe piata al valorilor mobiliare emise de societate.

Controlul Intern

Pentru o cat mai buna gestionare a activitatii, in cadrul societatii se realizeaza mai multe tipuri de control intern, dupa cum urmeaza: exercitarea unui control financiar preventiv asupra documentelor financiar-contabile, un control asupra calitatii lucrarilor, un control juridic asupra actelor si tranzactiilor incheiate de societate, un control intern privind respectarea cerintelor legale de sanatate si securitate in munca si de protectia mediului, un control intern al costurilor etc. Concluziile acestor controale se aduc la cunostinta conducerii societatii in vederea evaluarii si luarii masurilor necesare pentru eliminarea riscului de fraudă. Societatea are in acest sens proceduri aprobate de control si evaluare a activitatii desfasurate .

Sistemul informational al societatii este securizat, existand o procedura de protectie a bazelor de date contabile si un acces limitat la orice alte informatii care depasesc aria necesara desfasurarii activitatii unui anumit salariat. De asemenea, societatea a luat masuri in vederea intaririi securitatii datelor prin contractarea unei solutii antivirus, iar in anul 2010 s-a implementat si solutia de securitate care este asigurata de un echipament produs de Fortinet, modelul Fortigate 80C. Bazele de date sunt salvate zilnic prin backup-uri automate si transferate aceste backup-uri pe discuri externe. Sistemul ERP - ASIS utilizat in firma are module produse de furnizorul aplicatiei dar si module create intern de catre programatorul firmei Dafora din cadrul departamentului IT.

Piata de software nu ofera intotdeauna necesarul de soft intern de specialitate, motiv pentru care se dezvolta intern module soft create pe platforma ASISria (mediul de dezvoltare programe). Programele create inlocuiesc munca in fisiere EXCEL de colectare si prelucrare a informatiilor. Programele create vizeaza in special departamente de

specialitate: Foraj, Mecanic, HSEQ, domenii unde nu se gaseste soft de specialitate si exista o mare nevoie de urmarire a informatiilor in baze de date pentru a avea o trasabilitate si o eficienta mai mare in prelucrarea informatilor tehnice. In lipsa softurilor de specialitate, colectarea si prelucrarea de informatii se poate face in fisiere EXCEL, o abordare care genereza multa redundanta a informatiei, greseli frecvente de operari si necorelari informatii, productivitate si eficienta extrem de scazuta in prelucrarea, raportarea si valorificarea datelor ca suport de analiza si decizie.

Controlul informatilor devine cu adevarat eficient numai daca se utilizeaza aplicatii orientate pe baze de date, iar controlul informatilor inseamna in final un control bun al costurilor interne. Cine controleaza eficient informatile interne, controleaza eficient si costurile. Pe langa avantajul tehnic al acestor softuri interne este de subliniat si aspectul economic generat in interiorul firmei, adica a unor economii banesti in valoare de cel putin 50.000 EUR, asta pentru ca firma furnizoare de servicii de programare producea pe bani aceste softuri la care se adauga si costul lunar al mentenantei si asistentei utilizatorilor.

Data: 27.03.2018

SEMNATURI,

Presedintele Consiliului de Administratie,
Gheorghe Calburean

Director Financiar,
Ivan Cosma Melania Stefania

SC DAFORA SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

LA

31 12 2017

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
OMFP 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE
CONFORME CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA	31 12 2017	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA	31 12 2017	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA	31 12 2017	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA	31 12 2017	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA	31 12 2017	6-40

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA
31 DECEMBRIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	NOTA	31 12 2016	31 12 2017
A Active imobilizate		50,975,268	61,881,103
1 Imobilizări corporale	6	41,852,118	53,602,374
2 Imobilizări necorporale		550	0
3 Active financiare la cost	7	55,000	71,504
4 Active financiare disponibile pentru vanzare	9	742,369	944,955
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	6,884,274	5,976,179
6 Clienți și alte creanțe	10	1,440,956	1,286,090
B Active circulante		43,871,405	59,288,987
7 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	6	10,904,234	15,623,734
8 Stocuri	11	2,405,205	2,986,849
9 Clienți și alte creanțe	10	24,411,484	37,270,939
10 Numerar și echivalent de numerar	12	6,150,482	3,407,465
C Cheltuieli în avans		20,865	21,579
I TOTAL ACTIVE		94,867,537	121,191,669
2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
D DATORII		363,514,196	136,972,008
D1 Datorii pe termen scurt		19,472,468	54,064,403
11 Împrumuturi	17	-	10,254,060
12 Datorii legate de leasing financiar	17	496,691	4,707,800
13 Furnizori și alte datorii	16	14,798,643	34,650,829
14 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,177,134	4,451,715
D2 Datorii pe termen lung		344,041,728	82,907,605
15 Împrumuturi	17	151,332,997	45,823,167
16 Datorii legate de leasing financiar	17	710,426	31,384,086
17 Datorii aferente impozitului amânat	18	4,808,387	2,155,843
18 Furnizori și alte datorii	16	187,189,918	3,544,508
E CAPITALURI PROPRII		(268,646,659)	(15,780,339)
19 Capital social	13	140,968,822	140,968,822
20 Rezerve	15	56,482,874	66,364,067
21 Rezultatul reportat		(466,098,356)	(223,113,228)
22 Ajustări cumulate din conversie		-	-
F VENITURI IN AVANS		-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII		94,867,537	121,191,669

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2018

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA
31 DECEMBRIE 2017

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 12 2016	31 12 2017
1 Venituri	48,952,372	74,811,161
2 Alte venituri din exploatare	12,068,605	274,878,007
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	(13)	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(9,254,630)	(14,715,874)
6 Costul mărfurilor vândute	(478,577)	(583,206)
7 Cheltuieli cu personalul	(13,177,771)	(22,447,631)
8 Servicii prestate de terți	(35,057,283)	(43,073,754)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(6,000,367)	(7,403,256)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	9,694,429	2,346,256
11 Alte cheltuieli de exploatare	(112,200,862)	(5,017,559)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	2,989,720	(274,581)
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(3,269,572)	(3,448,829)
14 Profit / (pierdere) din exploatare	(105,733,949)	255,070,736
15 Venituri financiare	7,324	684,876
16 Costuri financiare	477,647	(2,988,654)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18 Costuri financiare – net	484,971	(2,303,779)
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(105,248,978)	252,766,957
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(1,969,811)	1,187,714
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(107,218,789)	253,954,671
22 Rezultatul perioadei	(107,218,789)	253,954,671
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(107,218,789)	253,954,671
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	1,464,759	(1,644,603)
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	57,536	202,586
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	(139,220)	556,735
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	1,383,075	(885,282)
28 Rezultat global total aferent exercitiului	(105,835,714)	253,069,389

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Rezultatul pe acțiune (Nota 26)

	<u>31 12 2016</u>	<u>31 12 2017</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(107,218,789)	253,954,671
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în	1,002,323	1,002,323
	<u>(106.97)</u>	<u>253.37</u>

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2018

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA
31 DECEMBRIE 2017

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>TOTAL</u>
Sold la 01 01 2016	140,968,822	6,862,994	48,888,969	(360,113,572)	(163,392,786)
Corecții efect. în anul 2016	-	-	-	581,841	581,841
la înreg. afer. ex. fin. precedente					
Sold la 01 01 2016 (recalculat)	140,968,822	6,862,994	48,888,969	(359,531,731)	(162,810,945)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(107,218,789)	(107,218,789)
Alte elem. ale rezult. global	-	730,911	-	652,164	1,383,075
Repart. la rez. legale din profit	-	-	-	-	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	1,464,759	-	-	1,464,759
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	57,536	-	-	57,536
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(652,164)	-	652,164	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	(139,220)	-	-	(139,220)
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2016	140,968,822	7,593,905	48,888,969	(466,098,356)	(268,646,659)
Sold la 01 01 2017	140,968,822	7,593,905	48,888,969	(466,098,356)	(268,646,659)
Corecții efect. în anul 2017	-	-	-	(203,069)	(203,069)
la înreg. afer. ex. fin. precedente					
Sold la 01 01 2017 (recalculat)	140,968,822	7,593,905	48,888,969	(466,301,425)	(268,849,728)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	253,954,671	253,954,671
Alte elem. ale rezult. global	-	(2,922,863)	12,804,055	(10,766,474)	(885,282)
Repart. la rez. legale din profit	-	-	12,804,055	(12,804,055)	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	(1,644,603)	-	-	(1,644,603)
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	202,586	-	-	202,586
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(2,037,581)	-	2,037,581	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	556,735	-	-	556,735
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2017	140,968,822	4,671,042	61,693,024	(223,113,228)	(15,780,339)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2018

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
31 DECEMBRIE 2017

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2016</u>	<u>31 12 2017</u>
Fluxuri de numerar din activ.de			
Numerar generat din exploatare	27	2,557,871	1,275,684
Dobânzi plătite		(38,871)	(396,285)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		2,519,000	879,400
Fluxuri de numerar din activ.de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(108,823)	(3,040,583)
Active fixe deținute în vederea vânzării		-	7,610,168
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale		60,207	955,739
Împrumuturi acordate societăților afiliate		-	0
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare		(45,000)	(16,504)
Dobânzi primite		7,324	5,724
Dividende primite		-	238,571
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		(86,292)	5,753,115
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		-	-
Rambursări de împrumuturi		(3,323,529)	(6,938,830)
Plăți către furnizorii de leasing		(496,510)	(2,436,702)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(3,820,039)	(9,375,532)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(1,387,331)	(2,743,017)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	7,537,813	6,150,482
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	6,150,482	3,407,465

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2018

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2017

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1. INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) desfășoară activități de foraj și construcții (activitate în restrângere desfășurată doar pentru finalizarea proiectelor aflate în derulare la data intrării în insolvență și acoperire post-garanție). 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. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta s-a extins pe piețe străine. În același timp, Societatea are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură.

DAFORA SA 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.

DAFORA SA 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („UE”), conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016 cu modificările ulterioare.

2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Dafora SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale 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 individuale 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 Societății. 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 sunt prezentate în Nota 5.

2.2.1. Continuitatea activității

La 31 decembrie 2017, Societatea înregistrează active nete negative în sumă de 15.780.339 (la 31 decembrie 2016 active nete negative de 268.646.659 lei), iar profitul aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este în sumă de 253.954.671 lei (la 31 decembrie 2016 pierdere în sumă de 107.218.789 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.

Societatea 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.

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

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

2.2.2. 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 consecvențele 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 si interpretari emise de IASB, dar inca 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)
- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în 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).

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate la data de 31.12.2017 urmează a fi emise în termenul legal.

2.4 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.

2.5 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 individuale 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 moneda 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 financiare – net”.

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 societate 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 din 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 societate 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 societatea 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

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 maximul 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

Societatea 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 societatea 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 societatea 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”.

Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor la alte venituri atunci când se stabilește dreptul societății 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

Societatea 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 unuia 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 societate 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;

- societatea, 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.

Societatea 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, societatea 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.

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

(b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Societatea 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, societatea 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 aceluia activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. 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.

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 ajustări pentru depreciere 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 ajustarea pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă acestea vor fi colectate conform contractului 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 societatea 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 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 „Ajustări de valoare pentru active circulante” 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 pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

Astfel societatea a calculat: ajustări pentru deprecierea creanțelor de 50% pentru creanțele cu vechime între 366 zile și 559 zile și 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.

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 societății 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

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal 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 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 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 individuale. 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 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.

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

În cursul normal al activității, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății 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 societății.

Conform Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, salariații care se pensionează vor primi la pensionare, o singură dată, un ajutor în cuantum de 1 salariu de bază avut în ultima luna lucrată. Pentru salariații cu peste 15 ani vechime în societate valoarea acestui ajutor va fi contravaloarea salariului de bază din ultima luna lucrată înmulțit cu 1,5. Societatea 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 colectiv de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății, 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.

Societatea are înregistrat la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 un provizion pentru beneficii la pensionare (vezi nota 19). 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 durată 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, DAFORA S.A. va plăti familiei acestuia pe lângă ajutorul de deces convenit 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 societatea 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 penalități 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.

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 societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul companiei.

Societatea 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 criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile societății așa cum au fost descrise mai jos. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

Societatea 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 cheltuielă.

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.

Societatea 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.

Societatea 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 facturile periodice. Facturile 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 analiză 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

Societatea 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 Societatea 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. 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 societatea 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/scurt, împărțirea făcându-se după scadență (peste 1 an/sub 1 an). 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 duratei de viață utilă a activului.

Începând cu data de 1 ianuarie 2019, Societatea va aplica IFRS 16 „Leasing”. La data de 31 decembrie 2017 Societatea nu a realizat o analiză a impactului aplicării IFRS 16 începând cu data de 1 ianuarie 2019.

2.25 Distribuirea dividendelor

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

2.26 Situații comparative

Pentru fiecare element al situației individuale a rezultatului global pentru comparabilitate este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent, iar pentru fiecare element al situației individuale a poziției financiare și unde e cazul, pentru situația individuală a modificărilor capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru începutul exercițiului financiar de raportare. În plus, Societatea prezintă o situație individuală 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 individuale, dacă efectul asupra Societății este semnificativ.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă 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 societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale acesteia. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii Dafora SA, pe baza recomandărilor administratorului special, sub supravegherea administratorului judiciar. Conducerea Dafora SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale. Administratorul special, împreună cu ceilalți membri ai conducerii, sub supravegherea administratorului judiciar 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

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Activitățile societății 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 societății 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 străine și achizițiilor în valută.

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă la riscul de preț aferent titlurilor de participare ca urmare a investițiilor deținute de societate și clasificate în bilanțul contabil individual 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 nesemnificativă 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 societății provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea 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 societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

Societatea 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, societatea 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 de 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 de către conducerea executivă sub îndrumarea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar. A se vedea nota 17 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

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

Conducerea societății 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 Societății 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 actualizate la data bilanțului contabil:

La 31 12 2017	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	10,254,060	45,823,167	-	56,077,227
Obligații din leasing financiar	4,707,800	31,384,086	-	36,091,886
Furnizori și alte datorii	39,102,544	5,700,352	-	44,802,895
TOTAL	54,064,403	82,907,605	-	136,972,008

La 31 12 2016	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	-	151,332,997	-	151,332,997
Obligații din leasing financiar	496,691	710,426	-	1,207,117
Furnizori și alte datorii	18,975,777	191,998,305	-	210,974,083
TOTAL	19,472,468	344,041,728	-	363,514,196

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să-și îndeplinească obligațiile asumate prin planul de reorganizare, să aducă beneficii părților implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea 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, societatea 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 individual) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual, datoria netă.

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Total împrumuturi (nota 17)	152,540,114	92,169,113
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	6,150,482	3,407,465
Datoria netă	146,389,632	88,761,648
Total capitaluri proprii	(268,646,659)	(15,780,339)
Total capital	(122,257,027)	72,981,308
Gradul de îndatorare	-120%	122%

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 societății 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, din care:	924,718	-	20,237	944,955
- Titluri de participare	924,718	-	20,237	944,955

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

Societatea 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

Societatea este plătitore de impozit pe profit. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea 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 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

Societatea 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 societății 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 natura lor.

(d) Deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare

Societatea 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, societatea 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	Nota	0.11%	21.12%	78.77%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL	
Total venit pe segment	390,789	73,841,390	275,456,990	349,689,169	
Venit între segmente	-	-	-	-	
Venituri	390,789	73,841,390	275,456,990	349,689,169	
Cheltuieli operaționale	(325,280)	(81,335,176)	(5,554,721)	(87,215,178)	
Profit/(pierdere) operational(ă) pe segment	65,509	(7,493,786)	269,902,269	262,473,991	
Cheltuiala cu amortizarea	(2,803)	(7,281,605)	(118,848)	(7,403,256)	
Costuri financiare – net	(473)	(2,036,759)	(266,547)	(2,303,779)	
Profit/(pierdere) înainte impoz.pe profit	62,234	(16,812,151)	269,516,874	252,766,957	
Chelt/Ven.cu imp.pe profit curent/amanat	-	-	1,187,714	1,187,714	
Profitul / (pierdere) anului	62,234	(16,812,151)	270,704,588	253,954,671	

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

Suma de -7.493.786 lei reprezentând rezultat operational (pierdere) pe segmentul de foraj se datorează în principal următoarelor:

- pierdere-neta la vanzarea activelor cf strategiei de valorificare (ct 6531+653+6583-7532-7583): -3.984.658 lei;
- material tubular prins la puțul de forare (ct 6581.01): -897.834 lei;
- ajustări de venituri cf IRFS (cont 704.07): -2.411.744 lei;
- reparație cat IV instalație Bentec: -1.670.913 lei;
- ajustări minus de inventar, inclusiv echip.Globe depozitate: 188.190 lei;
- diverse cheltuieli nedeductibile (ct 6588.02): 281.860 lei;
- cheltuieli privind scoaterea din evidență a unor creanțe care nu mai puteau fi încasate ca urmare a falimentului/lichidării debitorilor: -31.079 lei.

Fără aceste operațiuni, din activitatea de foraj rezultatul operațional ar fi un profit de 1.972.492 lei.

Suma de 275.456.990 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 (+271.872.424 lei);
- venituri din activitatea de cazare și alimentație publică de la Hanul Greweln deținut de DAFORA SA (+1.091.954 lei);
- venituri obținute la Baza sportivă deținută de Dafora SA (+27.673 lei);
- alte venituri realizate în principal, ca urmare a înregistrării modificărilor la tabelul definitiv al creanțelor conform deciziei judecătorului sindic (+2.464.939 lei).

Suma de 5.554.721 lei reprezentând cheltuieli înregistrate pe segmentul ALTELE se compune în principal din:

- cheltuieli pentru funcționarea Hanului Greweln deținut de DAFORA SA (-924.615 lei);

- cheltuieli pentru funcționarea Bazei sportive deținută de DAFORA SA (-295.443 lei);
- cheltuieli privind scoaterea din evidență a unor creanțe care nu mai puteau fi încasate ca urmare a falimentului/lichidării debitorilor (-3.565.864 lei).
- alte cheltuieli generale de administrare, ajustări pentru depreciere (-768.799 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	7,666,462	51,965,939	1,486,031	61,118,431
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	7,666,462	51,965,939	1,486,031	61,118,431
	(9,081,932)	(52,577,073)	(99,193,009)	(160,852,013)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment	(1,415,470)	(611,134)	(97,706,978)	(99,733,581)
Cheltuiala cu amortizarea	(22,037)	(5,861,048)	(117,283)	(6,000,367)
Costuri financiare – net	(0)	483,203	1,768	484,971
Profit / (pierdere) înainte impoz.pe profit	(1,437,506)	(5,988,978)	(97,822,493)	(105,248,978)
Chelt./Ven.cu imp.pe profit curent si amanat	-	-	(1,969,811)	(1,969,811)
Profitul / (pierdere) anului	(1,437,506)	(5,988,978)	(99,792,305)	(107,218,789)

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	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118
Intrări	0	39,590,671	-	-	39,590,671
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	(17,853,290)	(1,668,134)	(5,173)	-	(19,526,597)
Ieșiri active core	(933,437)	-	(3,116)	-	(936,553)
Ch.cu amort.și alte deprec.	(329,318)	(7,015,644)	(32,303)	-	(7,377,265)
Valoare contabilă netă finală	5,329,690	48,244,003	28,681	(0)	53,602,374
Cost sau evaluare	5,524,996	99,992,755	394,206	(0)	105,911,957
Amortizare cumulată	(195,306)	(51,748,752)	(365,525)	-	(52,309,583)
Valoare contabilă netă finală	5,329,690	48,244,003	28,681	(0)	53,602,374

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	23,182,994	25,557,664	104,903	(0)	48,845,561
Intrări	30,000	880,503	-	74,080	984,583
Diferențe din reevaluare	1,537,746	(72,987)	-	-	1,464,759
Ieșiri	(546)	(3,656,344)	-	(74,080)	(3,730,970)
Ch.cu amort.și alte deprec.	(304,459)	(5,371,727)	(35,629)	-	(5,711,815)
Valoare contabilă netă finală	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118
Cost sau evaluare	24,448,749	78,371,630	521,120	(0)	103,341,499
Amortizare cumulată	(3,014)	(61,034,521)	(451,846)	-	(61,489,381)
Valoare contabilă netă finală	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118

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 imobilizări 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 : 68,928,732 lei (la 31 12 2016 valoarea era de: 52,756,901 lei)

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

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	2,267,779	38,789,279
Amortizare cumulată	226,778	2,790,438
Valoare contabilă netă	2,041,001	35,998,841

Active deținute în vederea vânzării

La 31 12 2017	Active deținute în vederea vânzării	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	10,904,234	10,904,234
Transferuri din mijloace fixe	8,379,098	8,379,098
Vânzări	3,659,598	3,659,598
Valoare contabilă netă finală	15,623,734	15,623,734

În cursul anului 2017, Societatea a înregistrat transferuri de active din categoria imobilizări corporale în cea de active imobilizate deținute în vederea vânzării (contul 311 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării"). La imobilizările corporale transferate în categoria activelor imobilizate deținute în vederea vânzării care au fost reevaluate, rezerva din reevaluare aferentă a rămas în sold urmând a se închide în momentul vânzării activului.

7 IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația imobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Titluri de participație	55,000	71,504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1,440,956	1,286,090
Alte investiții pe termen lung	742,369	944,955
	<u>2,238,326</u>	<u>2,302,550</u>

Situația Titlurilor de participare și altor investiții nete, se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Investiții în filiale	55,000	71,504
Investiția în întreprinderile asociate	-	-
Alte investiții pe termen lung	742,369	944,955
	<u>797,369</u>	<u>1,016,460</u>

La data de 31 12 2017 societatea avea următoarele filiale:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	80.03	9,060,130	9,060,130
Ecocostruct SRL	71.09	1,031,719	1,031,719
Dafora Ucraina SRL	100.00	19,908	19,908
Discret SRL	100.00	10,000	10,000
Dafora Drilling SRL	99.78	45,000	45,000
Dafora Rus SRL	95.00	-	16,504
		<u>10,166,757</u>	<u>10,183,261</u>

La data de 31 12 2017 societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	9,060,130	9,060,130
Ecocostruct SRL	1,031,719	1,031,719
Dafora Ucraina SRL	19,908	19,908
	<u>10,111,757</u>	<u>10,111,757</u>
Investiția netă în filiale	<u>55,000</u>	<u>71,504</u>

La data de 31 12 2017 societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
CONDMAG SA	45.82	77,967,265	77,967,265

La data de 31 12 2017 societatea înregistra ajustari pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
CONDMAG SA	77,967,265	77,967,265
Investiția netă în întreprinderile asociate	<u>-</u>	<u>-</u>

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	36,091,890		36,091,890
Active financiare disponibile pentru vânzare		944,955	944,955
Numerar și echivalente de numerar	3,407,465		3,407,465
TOTAL	39,499,356	944,955	40,444,311

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	22,306,299		22,306,299
Active financiare disponibile pentru vânzare		742,369	742,369
Numerar și echivalente de numerar	6,150,482		6,150,482
TOTAL	28,456,781	742,369	29,199,150

Împrumuturi către părțile afiliate	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Împrumuturi către parti afiliate	7,591,080	5,355,348
Dobânda de la părți afiliate	1,133,694	1,133,694
Provizion pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(8,724,774)	(6,489,042)
	-	-

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

Variația dintre anul curent și anul precedent pentru împrumuturile către părți afiliate se datorează scoaterii din evidență a împrumuturilor acordate către Salconserv SA și Măcelăriile Mediaș SRL, ca urmare a închiderii procedurii de faliment a acestora. Aceste creațe au fost provizionate integral în anii precedenți.

9 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Toate activele financiare disponibile pentru vânzare sunt pe termen lung și includ următoarele:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Titluri cotate		
Transgaz SA	678,847	888,966
VES SA	41,725	32,952
SIF MOLDOVA	1,560	2,800
	722,132	924,718
Titluri necotate		
Transgex SA	20,237	20,237
	20,237	20,237
	742,369	944,955

10 CLIEŢI ŞI ALTE CREANŢE

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Creanţe comerciale	7,478,494	24,634,043
Minus: ajustare pt.deprecierea creanţelor comerciale	(5,105,015)	(5,178,446)
Creanţe comerciale – net	2,373,479	19,455,597
Sume datorate de clienţi pentru lucrări contractuale	5,650,794	3,179,824
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienţilor pt. lucrări contractuale	(593,721)	(593,721)
Sume datorate clienţilor pentru lucrări contractuale - nete	5,057,073	2,586,103
Alte sume nefacturate clienţilor	6,443,759	6,063,591
Avansuri către furnizori	2,390,957	2,094,871
Minus: ajust.pt.depr.creanţelor din avansuri către furniz.	(1,202,029)	(1,195,099)
Creanţe din avansuri către furnizori	1,188,928	899,772
Alte creanţe	1,463,086	653,456
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanţe	(283,889)	(206,771)
Alte Creanţe	1,179,197	446,684
Creanţe faţă de părţi afiliate	16,369,341	14,055,990
Minus: ajust.pt.deprecierea creanţelor de la părţi afiliate	(16,017,965)	(13,811,150)
Creanţe faţă de părţi afiliate – net	351,377	244,840
Împrumuturi către părţi afiliate	8,724,774	6,489,042
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părţi afiliate	(8,724,774)	(6,489,042)
Împrumuturi către părţi afiliate – net (Nota 29)	-	-
Reţineri (garantii)	9,258,628	8,860,443
Minus porţiunea pe termen lung: reţineri (garantii)	(1,440,956)	(1,286,090)
Porţiunea curentă: reţineri (garantii)	7,817,672	7,574,353
TOTAL CREANŢE	24,411,484	37,270,939

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	1,442,543	15,458,896
Între 1 - 3 luni	244,777	2,450,691
Între 3 - 6 luni	461,948	-
Între 6 - 12 luni	199,299	906,181
Peste 12 luni	24,913	639,829
TOTAL	2,373,479	19,455,597

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

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
LEI	24,309,964	27,346,610
USD	11,189	9,923,569
EURO	90,332	760
TOTAL	24,411,484	37,270,939

Variația între anul curent față de anul precedent se datorează începerii lucrărilor în Israel.

Mișcările ajustărilor pentru **deprecierea creanțelor comerciale** ale Societății sunt următoarele:

La 1 ianuarie	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21,724,902	7,185,180
Sume neutilizate stornate	15,972,566	1,111,080
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,432,844	1,100,463
La 31 decembrie	7,185,180	7,174,562

Mișcările ajustărilor 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 ajustărilor pt.**deprecierea creanțelor Societatii de la părțile afiliate** sunt după cum urmează:

La 1 ianuarie	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Ajustări pt.deprecierea creanțelor față de părțile afiliate	16,319,399	16,017,440
Sume neutilizate stornate	1,719,750	2,758,265
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,417,791	551,450
La 31 decembrie	16,017,440	13,810,626

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

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

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
La 1 ianuarie		
Ajust.pt.deprec.împrumuturilor acordate părților afiliate	8,602,108	8,724,774
Sume neutilizate stornate	2,594,447	2,235,732
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	2,717,113	-
La 31 decembrie	8,724,774	6,489,042

Variația dintre anul curent și anul precedent pentru Creanțe depreciate pe parcursul perioadei se datorează scoaterii din evidență a împrumuturilor acordate către Salconserv SA și Măcelăriile Mediaș SRL, ca urmare a închiderii procedurii de faliment a acestora. Aceste creanțe au fost provizionate integral în anii precedenți.

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

Ajustarea depreciilor pentru creanțe și împrumuturi către părțile afiliate sunt influențate de reevaluarea creanțelor și împrumuturilor în valută.

11 STOCURI

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Materii prime si materiale consumabile	6,840,130	6,260,286
Producția în curs de execuție	1,962,964	1,529,026
Marfuri	45,845	0
Produse finite	332,192	329,831
Alte stocuri	146,262	292,886
Ajustari pentru depreciere stocuri	(6,922,188)	(5,425,179)
TOTAL	2,405,205	2,986,849

Compania 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.

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Numerar în casă	20,353	20,706
Conturi bancare	6,130,129	3,386,760
TOTAL	6,150,482	3,407,465

13 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

La data de 31 12 2016 structura acționariatului societății este următoarea:

<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%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,631,776
Dafora Group SA Medias	76,435,688	7.63%	10,750,073
Alți acționari persoane fizice	225,652,087	22.51%	31,736,176
Alți acționari persoane juridice	59,882,328	5.97%	8,421,975
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

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. În cursul anului 2017, acțiunile Societății au fost reluate la tranzacționare la Bursa de Valori București.

14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Poziția netă a contr.în curs de desfăș.în bilanțul contabil	5,650,794	3,179,824
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	5,650,794	3,202,795
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	-	(22,971)
TOTAL	5,650,794	3,179,824

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

- valoarea estimată totală a contractelor este de **24.332.623 lei**;
- valoarea totală a costurilor realizate pana la 31.12.2017 este de **7.637.627 lei**;
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de **0 lei**;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de **635.140 lei**.
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de **600.000 lei**.
- valoare venituri din ajustare ”procent de finalizare” conform IAS 11 în perioada de raportare este de **2.579.824 lei**.

15 ALTE REZERVE

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Rezerve legale	2,854,945	15,659,000
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(1,446,458)	(889,723)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	186,552	389,138
Rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor	8,853,811	5,171,627
Alte rezerve	46,034,024	46,034,024
TOTAL	56,482,874	66,364,067

16 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Datorii comerciale	156,251,779	22,693,929
Garanții	8,787,478	825,889
Avansuri de la clienți	19,522	485,966
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	15,680,503	3,923,801
Personal,asigurări sociale și alte impozite	20,329,127	8,894,568
Creditori diversi	920,152	1,371,185
TOTAL	201,988,562	38,195,337
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(149,290,358)	23,065
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(8,117,809)	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	(19,522)	27
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(12,098,684)	(970,727)
Minus porțiunea pe termen lung: personal,asigurări sociale și alte impozite	(16,754,217)	(2,596,874)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	(909,327)	-
TOTAL	(187,189,918)	(3,544,508)
Porțiunea curentă	14,798,643	34,650,829

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.

17 ÎMPRUMUTURI

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	148,416,201	45,823,167
Datorii din contracte de leasing financiar	710,426	31,384,086
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	2,916,796	-
TOTAL	152,043,423	77,207,253
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	10,254,060
Datorii din contracte de leasing financiar	496,691	4,707,800
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	496,691	14,961,859
Total împrumuturi	152,540,114	92,169,113

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 aveau înainte de intrarea în insolvență a DAFORA SA, scadența maximă până în anul 2019 și rata 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. Nu au fost contractate împrumuturi noi în cursul anului 2017. La 31 decembrie 2017, Societatea are împrumuturi de la următoarele bănci: Banca Transilvania, BCR, BRD, Piraeus Bank, Kredyt Incaso, Alpha Bank și Bancpost. Din totalul soldului de 56.077.227 RON de la 31 decembrie 2017, 10.254.060 RON sunt pe termen scurt, restul sumei urmând a fi plătită pe o perioadă mai mare de un an conform planului de reorganizare.

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

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
EURO	107,448,217	26,328,107
RON	43,884,780	29,749,120
	151,332,997	56,077,227

(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.

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).

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
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	6,884,274	5,976,179
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	6,884,274	5,976,179
Datorii privind impozitul amânat:	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	4,808,387	2,155,843
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	4,808,387	2,155,843
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	2,075,887	3,820,336

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
La 1 ianuarie	(4,184,919)	(4,685,643)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	1,969,811	1,422,041
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	139,221	(556,736)
La 31 decembrie	(2,075,887)	(3,820,337)

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 aferenta dif. din reeval.	Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.	TOTAL
La 31 12 2015	-	1,048,310	1,286,595	20,643	2,355,547
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(296,136)	130,015	9,206	(156,915)
La 31 12 2016	-	752,174	1,416,610	29,848	2,198,632
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	513,947	(589,149)	32,414	(42,789)
La 31 12 2017	-	1,266,121	827,460	62,262	2,155,843

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	-	(9,621,578)	-	-	(9,621,578)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	2,737,304	-	-	2,737,304
La 31 12 2016	-	(6,884,274)	-	-	(6,884,274)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	908,095	-	-	908,095
La 31 12 2017	-	(5,976,180)	-	-	(5,976,180)

19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativă conform IAS 11	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații	TOTAL
La 31 12 2016	-	924,728	2,133,088	160,993	958,325	4,177,134
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Provizioane suplimentare	-	-	483,756	63,826	1,321,685	1,869,267
- Utilizate în timpul anului	-	(924,728)	(3,334)	(34,448)	(632,176)	(1,594,686)
La 31 12 2017	-	-	2,613,510	190,371	1,647,834	4,451,715

(a) Provizioane pentru garanții

La 31 decembrie 2017, Societatea a recunoscut ajustări de valoare pentru proiectele în derulare conform IAS 11. 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. 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 obligatii

Provizionul pentru litigii reprezintă 100% din valoarea unei amenzi aplicată de Consiliul Concurenței din România, a fost reversat ca provizion iar suma a fost înregistrată ca datorie la bugetul statului. Se vor urma prin intermediul departamentului juridic propriu și sub îndrumarea administratorului judiciar 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	(3,367,044)	(12,835,173)
Venituri din vanzarea activelor	97,473	9,386,344
Alte (pierderi)/câștiguri– net	<u>(3,269,572)</u>	<u>(3,448,829)</u>

O sumă semnificativă reprezentând alte venituri din exploatare provine din începerea valorificării 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.

21 ALTE VENITURI

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Alte venituri din exploatare	12,068,605	274,878,007
Venituri din subvenții	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<u>12,068,605</u>	<u>274,878,007</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 274.878.007 RON, 271.979.075 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 apă	(2,025,104)	(1,522,930)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(472,215)	(824,498)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(767,245)	(898,741)
Alte cheltuieli de exploatare	(108,936,297)	(1,771,390)
	<u>(112,200,862)</u>	<u>(5,017,559)</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	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Salarii și indemnizații	(10,355,935)	(17,440,524)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(2,821,836)	(5,007,107)
	(13,177,771)	(22,447,631)

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Număr de angajați	249.83	317.33

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Cheltuieli cu dobânda:	(38,871)	(396,285)
- Împrumuturi bancare	-	(59,001)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(38,871)	(337,283)
- Alte cheltuieli privind dobanzile	-	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	516,518	(2,592,369)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Cheltuieli financiare	477,647	(2,988,654)

<u>Venituri financiare</u>	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Venituri din interese de participare	-	238,571
Venituri din dobânzi:	7,324	5,724
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	7,324	5,724
- Venituri din dobânzi la împrumuturile acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	-	440,580
Venituri financiare	7,324	684,875

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiar	-	-
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	-
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	-	-

<u>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</u>	484,971	(2,303,779)
--	----------------	--------------------

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Impozit curent:		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
Impozit amânat (nota 18):		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	1,969,811	(1,187,714)
Cheltuiala/venitul cu impozitul pe profit	1,969,811	(1,187,714)

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

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	<u>(105,248,978)</u>	<u>252,766,957</u>
Impozitul calculat la rata de impozitare	(16,839,836)	40,442,713
Efectele fiscale ale:		
- Deduceri	(6,770,183)	(22,513,078)
- Venituri nesupuse impozitării	(26,792,127)	(50,292,145)
- Alte sume asimilate veniturilor	652,164	2,037,581
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	64,467,418	14,665,743
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(134,430,854)	(210,092,526)
- Minus: Credit fiscal	-	-
Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit	<u>(1,969,811)</u>	<u>1,187,714</u>
Profit impozabil / (pierdere fiscală)	<u>(210,092,371)</u>	<u>(12,239,754)</u>

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).

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(107,218,789)	253,954,671
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>(106.97)</u>	<u>253.37</u>

(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. Societatea 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

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Profit/(pierdere) net	<u>(107,218,789)</u>	<u>253,954,671</u>
Ajustări pentru:		
- Depreciere	6,000,367	7,403,256
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	3,271,493	19,185
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	-	3,429,644
- Venituri din dobânzi	(7,324)	(5,724)
- Cheltuiala cu dobânda	38,871	396,285
- Cheltuiala/(venitul) cu înregistrare plan plăți conform plan reorganizare	92,586,957	(274,069,331)

- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	1,969,811	(1,187,714)
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(3,383,970)	(5,950,173)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	(2,989,720)	274,581
- Pierderi din schimbul valutar	(516,518)	2,151,789
- Pierderi din creante	4,423,998	3,603,917
- Impact reevaluare active detinute în vederea vanzarii	-	714,596
- Venituri din dividende incasate	-	(238,571)
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant	(5,824,823)	(9,503,590)
Modificări ale capital circulant:	8,382,694	10,779,274
- Stocuri	897,740	(718,688)
- Creanțe comerciale si alte creanțe	(681,573)	(9,834,641)
- Datorii comerciale si alte datorii	8,166,527	21,332,603
Numerar generat din exploatare	2,557,871	1,275,684

28 CONTINGENȚE

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

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, 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 penalitati 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 care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, niveluri 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 societății 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 societății 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 Societății 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** societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 1,704,227 lei (la **31 12 2016** valoarea era de: 684,951 lei). În cazul în care Societatea 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	428	3,594
- Vânzări de servicii	45,742	64,664
- Vânzări de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Vânzări de bunuri	2,606	1,274
- Vânzări de servicii	567,371	308,388
- Vânzări de active fixe	88,004	(3,858)

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	698,878	792,009
- Achiziții de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Achiziții de bunuri	133,258	86,374
- Achiziții de servicii	6,477,433	6,061,483
- Achiziții de active fixe	-	11,424

(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	1,752,680	1,800,144

(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	16,094,729	13,801,437
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
Entități sub control comun		
- Creanțe de la părțile afiliate	274,612	254,553
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
- Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale		
	<u>16,369,341</u>	<u>14,055,990</u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(16,017,440)	(13,810,626)
Valoarea contabilă netă	<u>351,901</u>	<u>245,365</u>

Variația dintre anul curent și anul precedent pentru creanțele de la părțile afiliate (entități asociate) se datorează reevaluării creanței istorice în valută față de Dafora Ucraina și scoaterii din evidență a creanțelor față de Salconserv SA, ca urmare a închiderii procedurii de faliment a acestora.

	<u>La 31 12 2016</u>	<u>La 31 12 2017</u>
Entități asociate		
- Datorii către părți afiliate	12,263,469	996,712
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	-
Entități sub control comun		
- Datorii către părți afiliate	3,417,033	2,927,088
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	-
	<u>15,680,502</u>	<u>3,923,801</u>

Variația dintre anul curent și anul precedent pentru datoriile către părțile afiliate (entități asociate) se datorează trecerii datoriilor în evidența extracontabilă ca urmare a lipsei de distribuiri în planul de reorganizare către aceste entități.

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

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Împrumuturi către entitățile asociate	6,312,807	4,077,075
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	2,411,967	2,411,967
	8,724,774	6,489,042
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(8,724,774)	(6,489,042)
Valoarea contabilă netă	(0)	(0)

scoaterii din evidență a împrumuturilor acordate către Salconserv SA și Măcelăriile Mediaș SRL, ca urmare a închiderii procedurii de faliment a acestora. Aceste creanțe au fost provizionate integral în anii precedenți.

Împrumuturile către entitățile asociate au avut scadențe sub un an și au fost renegociate de-a lungul timpului având o rată a dobânzii egală cu rata dobânzii de referință comunicată de BNR, iar la momentul prezentei raportări aceste împrumuturi sunt provizionate 100%, fără a se mai calcula dobânzi (acestea fiind societăți aflate în procedura de faliment).

(f) Împrumuturi de la părțile afiliate

	La 31 12 2016	La 31 12 2017
Persoana care deține controlul	1,291,174	-
Entități sub control comun	1,625,622	-
	2,916,796	-

Variația dintre anul curent și anul precedent pentru împrumuturile de la părțile afiliate se datorează trecerii acestora în evidența extracontabilă ca urmare a lipsei de distribuiri în planul de reorganizare către aceste entități.

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 creditori din valorificarea activelor excedentare.

Nu se estimeaza 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.

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2018

Raportul auditorului independent

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **S.C. DAFORA S.A.** - în insolvență, in insolvency, en procedure collective ("Societatea"), cu sediul social în Piața Regele Ferdinand I, nr. 15, Mediaș, Sibiu, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J32/8/1995 și codul de identificare fiscală RO7203436, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31.12.2017, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele explicative la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- Activ net negativ / Total capitaluri negative: -15.780.339 lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 253.954.671 lei, profit

2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Societății la 31.12.2017 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare individuale.

Baza pentru opinie

3. Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România (CAFR) și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), și am îndeplinit și celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA și conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte - Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

4. După cum este prezentat în Nota 2.2.1 și Nota 30 la situațiile financiare individuale, Societatea a intrat în insolvență la data de 19.06.2015. De asemenea, la data de 31.12.2017 Societatea înregistrează capitaluri proprii negative în sumă de -15.780.339 lei, care sunt mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social. Aceste aspecte indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. La data autorizării situațiilor financiare individuale atașate, Societatea are un plan de reorganizare aprobat de către adunarea creditorilor în data de 30.12.2016 și confirmat de către judecătorul sindic în data de 30.03.2017. Planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor prevede măsuri de redresare pe o perioadă de

trei ani de la data confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic. La data de 31.12.2017 situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, întrucât conducerea Societății consideră că planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor va ajuta la redresarea Societății și la ieșirea din insolvență. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Venituri din contracte pe termen lung Societatea furnizează servicii de foraj și construcții cu termen contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani. Societatea utilizează „metoda procentului de finalizare”, în conformitate cu IAS 11 “Contracte de construcții” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-un exercițiu financiar. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Această metodă implică estimări ale conducerii Societății cu privire la: <ul style="list-style-type: none"> Procentul de finalizare al fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare; Costurile totale ale fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare; Profitul brut ce se va obține pentru fiecare contract în parte. 	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor din contracte pe termen lung au fost următoarele: <ul style="list-style-type: none"> Înțelegerea întregului proces de recunoaștere a veniturilor din contracte cu derulare pe termen lung și documentarea lui prin obținerea unui flux complet de informații pentru o tranzacție semnificativă; Testarea veniturilor din contracte pe termen lung prin obținerea de confirmări directe de la clienți și efectuarea de proceduri alternative pentru clienții de la care nu am obținut confirmare; Testarea veniturilor din contracte pe termen lung de la clienții la care nu am trimis scrisori de confirmare, prin selectarea tranzacțiilor cele mai semnificative și utilizarea unor programe statistice de selectare a tranzacțiilor și verificarea acestora cu documentele justificative (facturi și situații de lucrări); Testarea contractelor pe termen lung în derulare la data de 31.12.2017 și evaluarea rezonabilității procentului de finalizare utilizat în calculul ajustărilor conform IAS 11 înregistrate la 31.12.2017; Proceduri analitice pentru a înțelege variațiile semnificative cu privire la fiecare contract pe termen lung în parte. <p>În urma testelor de audit am obținut probe suficiente și adecvate pentru a concluziona că politicile adoptate de Societate, veniturile recunoscute și informațiile din notele la situațiile financiare individuale cu privire la veniturile din contracte derulate pe termen lung sunt rezonabile.</p>

Alte aspecte

6. Atragem atenția asupra Notei 2.3 la situațiile financiare individuale atașate, care specifică faptul că Dafora SA este societatea mamă a grupului Dafora. Managementul Societății este decis să emită situațiile financiare consolidate aferente grupului Dafora întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016, în termenul stabilit de lege.
7. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și acționarii acesteia (în ansamblul lor) pentru auditul nostru și pentru acest raport de audit.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare individuale

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

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare individuale.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune

înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
13. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

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

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale ale Societății la 31.12.2017, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMF 2844/2016, punctele 15-19;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății prin decizia Administratorului Special și al Administratorului Judiciar din data de 25.10.2016 în vederea auditării situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății pentru exercițiile financiare 2016 - 2017. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2016 până la 31.12.2017.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

La data emiterii prezentului raport de audit, Societatea nu are un Comitet de Audit, către care să emitem un raport suplimentar.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare individuale.

București, 27.03.2018

Ella Chilea

Auditor înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu nr. 2190 / 2007

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

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



Sediu secundar: 551010 Mediaș, Str. Gării, nr. 17
Jud. Sibiu, ROMÂNIA
Sediu social: 551002, Mediaș, P-ța Regele Ferdinand I, nr. 15
Jud. Sibiu, ROMÂNIA
Cont: RO80 BTRL 0580 1202 A581 28XX
Banca Transilvania MEDIAȘ
Capital social subscris și vărsat: 100.232.329,40 lei

S.C. DAFORA S.A.

Nr. înreg. Reg. Com. J32/8/1995
CUI: RO 7203436
Tel : +40-269 844 507
Fax : +40-269 841 726
office@dafora.ro; www.dafora.ro

SIMTEX-OC

ISO 9001 REGISTERED C.359.1
ISO 14001 REGISTERED M.138.1
SR OHSAS 18001 REGISTERED S.50.1
SA 8000 REGISTERED R.62.100



DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

S-au întocmit situatiile financiare individuale anuale la 31.12.2017 pentru:

Entitate: **S.C. DAFORA S.A.**
Județul: **32 - SIBIU**
Adresa: **Medias str. P-a Regele Ferdinand I nr.15**
Nr. din registrul comerțului: **J 32/ 8/ 1995**
Forma de proprietate: **35 -Societate comerciala cu raspundere limitata**
Activitate preponderentă: **CAEN 1910 Activități de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale**
Cod de identificare fiscală: **RO 7203436**

Gheorghe Calburean în calitate de Administrator special al S.C. DAFORA S.A. și **Gaidarji Stela** reprezentant legal al S.C. Stela Cont S.R.L., prestator servicii de contabilitate, membră a CECCAR, înregistrată sub nr.110, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2017 și confirmă că:

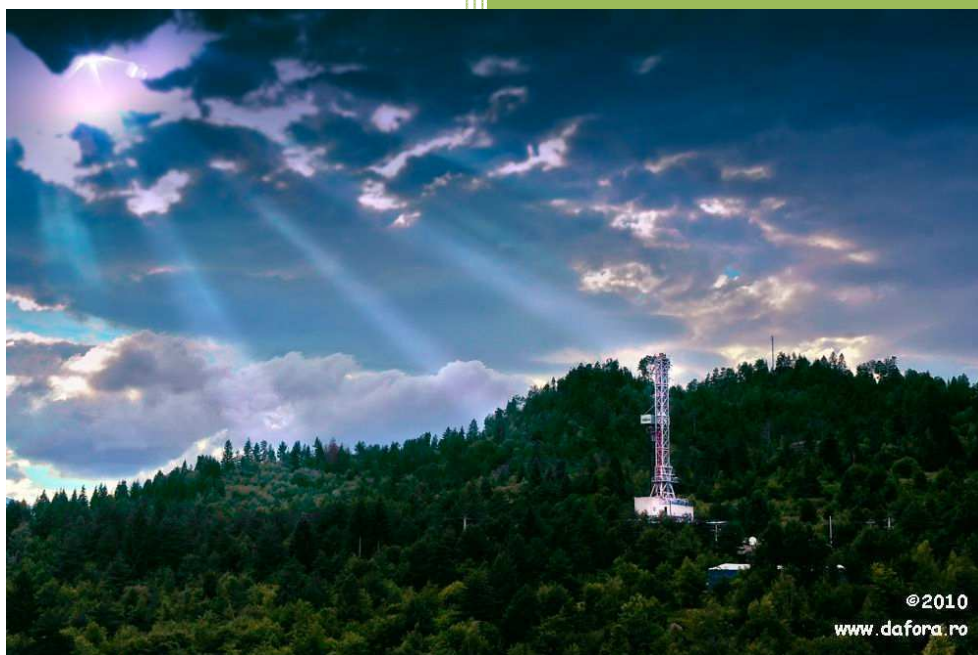
- Situațiile financiare individuale pentru anul 2017, s-au întocmit în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și cu prevederile pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de U.E.
- Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- Situațiile financiare individuale anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea defășurată.
- Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Administrator special,
Gheorghe Calburean

Compartiment contabilitate,
Gaidarji Stela,
în numele
S.C. Stela Cont SRL



RAPORT ANUAL CONSOLIDAT 2017

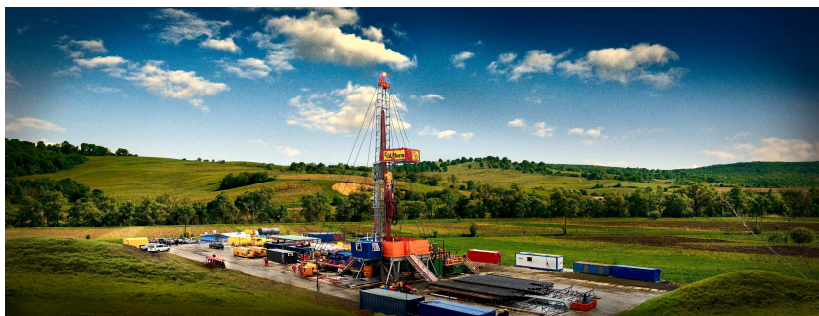


CUPRINS

	Pagina
Prezentarea societatii mama	3
Declaratia Administratorului Special	6
Administratorul Special si Administratorul Judiciar	11
Aspecte financiare	12
Indicatori economici	12
Managementul Resurselor Umane al societatii mama	13
Managementul HSEQ al societatii mama	18
Informatii conform Regulament 1/2006 al CNVM	23
Analiza activitatii	31
Activele corporale ale societatii comerciale	37
Piata valorilor mobiliare	38
Conducerea societatii comerciale	39
Situatia financiar-contabila	42
Obiective 2018	46
Guvernanta corporativa	47

PREZENTARE COMPANIE MAMA

Dafora executa servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta pentru echipamentele de foraj.



S.C. Dafora S.A. a luat fiinta in baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. Din 1902 si pana in 1989 a fost o filiala a Companiei Nationale de Gaz. Dupa o serie de schimbari specifice acelei perioade si dupa un proces de privatizare inceput in 1995, Dafora a devenit o societate comerciala pe actiuni.

De atunci, activitatea de foraj s-a aflat intr-o continua dezvoltare si compania a efectuat lucrari atat in Romania cat si in strainatate.

Dafora S.A. este membra a I.A.D.C. (International Association of Drilling Contractor) prin A.C.F.R. (Asociatia Contractorilor de Foraj din Romania) si de asemenea a Asociatiei Camerei de Comert si Industrie Romano-Irakiana (CCIRI) iar incepand cu anul 2008 actiunile Dafora S.A. se tranzactioneaza pe piata reglementata , administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. In conformitate cu prevederile art. 81 din Legea nr. 85/2014, incepand cu data de 19.06.2015 si pana la data de 25.09.2017 actiunile emise de catre Dafora SA au fost suspendate de la tranzactionarea pe BVB, dupa aceasta data reluandu-se tranzactionarea acestora.

Scurt istoric

Activitatea de foraj a început în 1907, odată cu începerea căutării de sare de potasiu în Transilvania. În anul 1909, în timpul executării lucrărilor de foraj la sonda 2 Sarmasel, s-a descoperit gaz natural la o adâncime de 302 m. Aceasta a dus, pentru prima dată în Europa și în București, la iluminarea cu lampi pe gaz. Un alt eveniment important care a marcat activitatea de foraj în Transilvania l-a constituit începerea forajului unei sonde în anul 1943 în zona Copsa Mica pentru omorarea unei sonde în erupție. Toate acestea au dus la dezvoltarea intensă a activității de foraj, fiind descoperite până astăzi o multime de structuri gazeifere.

Primul foraj dirijat a fost executat în 1934 de către John Eastman, la sonda 2 Alexander. Pentru specialiștii români, acesta a reprezentat începutul cooperării cu companii renumite din lume. De atunci, această cooperare este în continuă dezvoltare. Suntem mandri de faptul că majoritatea sondelor din Transilvania, precum și cea mai adâncă sonda de aici, au fost forate de Dafora. Cea mai bună garanție a executării unor servicii de înaltă calitate, o reprezintă experiența acumulată, buna pregătire și calificarea specialiștilor companiei.

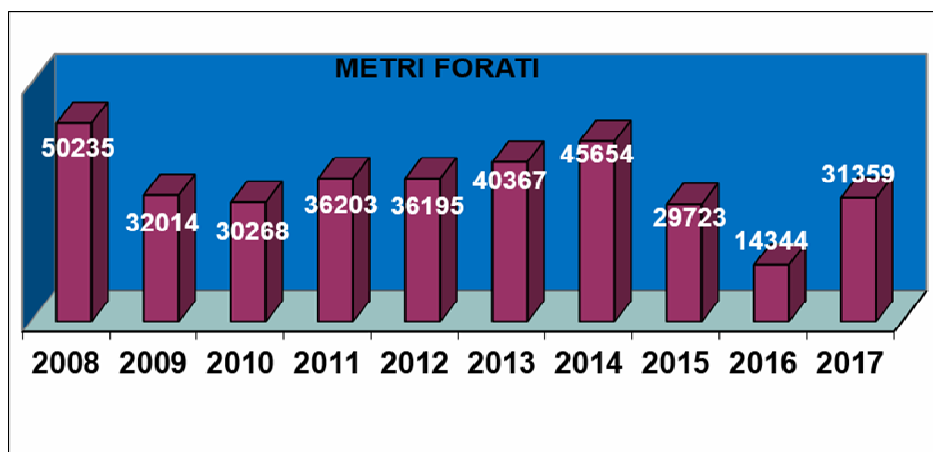


Experienta

Dafora executa servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta pentru echipamentele de foraj.

Beneficiind de o experienta vasta in exploatarea de petrol si gaze, ne mandrim cu faptul ca Dafora a contractat majoritatea lucrarilor de foraj pentru companiile internationale implicate in acest sector in Romania. Indelungata activitate in acest domeniu, garantia executarii serviciilor de calitate alaturi de implicarea si calificarea oamenilor Dafora au dus la promovarea serviciilor si pe pietele de foraj internationale prin contracte derulate in Tanzania, Uganda, Sudan, Mozambic, Bulgaria, Franta, Ucraina si Israel.

FORAJUL IN CIFRE



Formatted: Space After: 6 pt

DECLARATIA ADMINISTRATORULUI SPECIAL

La data intocmirii Situatiilor Financiare, Dafora SA se afla in perioada de reorganizare din cadrul procedurii generale de insolventa a societatii deschise la data de 19.06.2015, in dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. Dafora a dorit sa se plaseze sub protectia legii privind insolventa pentru a se proteja de presiunile creditorilor bancari si ale furnizorilor si pentru a se putea concentra asupra proiectelor in derulare, respectiv a celor pe care si le-a asumat prin semnarea de contracte noi cu clientii , prin canalizarea resurselor financiare ale societatii inspre activitatea curenta, pentru finantarea in conditii optime a proiectelor pe rol si, respectiv executarea in intregime a obligatiilor asumate prin contractele incheiate.

In conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, administratorul judiciar CITER Filiala Cluj SPRL a intocmit Tabelul definitiv al creantelor, care a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 22312 din 07 decembrie 2016.

In vederea continuarii activitatii administratorul judiciar CITER Filiala Cluj SPRL a depus in data de 09.12.2016 la dosarul cauzei Planul de reorganizare a activitatii societatii, acesta fiind aprobat de catre Adunarea Creditorilor Dafora SA din data de 30.12.2016, conform Procesului verbal de sedinta nr. 992/30.12.2016 cu votul a 4 din cele 5 categorii de creante si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 105/04.01.2017.

La termenul din data de 30.03.2017, in dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanta a pronuntat urmatoarea solutie:

„Confirma planul de reorganizare propus de debitorul SC DAFORA SA intocmit in procedura insolventei deschisa fata de acest debitor prin incheierea civila nr. 471/CC/19.06.2015 pronuntata in dosarul nr. 1747/85/2015 al Tribunalului Sibiu, aprobat de creditorii in sedinta din 30.12.2016”.

In urma deciziei instantei de judecata, Dafora isi va desfasura in continuare activitatea in conditiile stabilite prin Planul de reorganizare, iar in baza art. 141 alin.(1), (2) si (3) din Legea nr. 85/2014, activitatea debitorului va fi condusa in continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

In perioada de observatie si in cea de reorganizare, societatea a contractat noi lucrari, concentrandu-si resursele umane, tehnice si financiare in vederea executarii in cele mai bune conditii a proiectelor noi, societatea adoptand in continuare principiul continuitatii activitatii la intocmirea situatiilor sale financiare individuale.

Dafora SA se va preocupa in continuare de realizarea obiectivelor stabilite prin planul de reorganizare, printr-o eficientizare maxima a costurilor companiei, completata cu pastrarea unui echilibru financiar, prin mentinerea unui management strict al costurilor si

optimizarea activitatii operationale, dar si receptivitate la noi oportunitati de business, prin atragerea de noi clienti si extinderea activitatii pe pietele internationale.

Societatea a demarat implementarea Planului de reorganizare incepand cu luna aprilie 2017, iar pana in prezent, Adunarea Creditorilor a aprobat fara obiectiuni Rapoartele financiare aferente trimestrelor I si II de reorganizare.

Compania si-a indeplinit obligatiile de plata stabilite in Programul de plati, efectuand plati atat din activitatea operationala, cat si din valorificarea activelor. Totodata, societatea a efectuat plati anticipate catre creditorii din valorificarea activelor excedentare.

Tinta Companiei in anul 2018 este de maximizare a profiturilor si de depasire a indicatorilor financiari inregistrati in anul precedent, prin contractarea de lucrari noi pe plan intern si international, identificarea de noi piete de desfacere a serviciilor noastre , dar si mentinerea relatiei cu clientii traditionali. Societatea se preocupa de imbunatatirea continua a calitatii serviciilor de foraj, cu convingerea ca personalul inalt calificat si know how-ul sunt atuurile care ne plaseaza in topul companiilor care executa lucrari de foraj de mare adancime.

Gheorghe Calburean
Administrator special

SCURTA DESCRIERE A ACTIVITATII IN ANUL 2017

Trimestrul I 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj la sonda 4341 Mamu ST in baza contractului-cadru cu unul dintre partenerii nostrii traditionali, semnat in noiembrie 2016. Sonda a fost forata pana la adancimea proiectata de 4.354 m. In timpul forajului nu au fost inregistrate incidente, personalul implicat fiind chiar apreciat de beneficiar prin acordarea de diplome de merit.

Contractul-cadru presupune servicii de foraj onshore in Romania pentru o perioada de 4 ani cu posibilitatea de extindere cu inca un an.

In baza acestui contract, au mai fost executate lucrari la 2 sonde cu adancimi de 4.260 m si respectiv 5.195 m.

Dafora a continuat proiectele de foraj cu instalatii de clasa mica si medie, respectiv F125 si F200 in Moldova si depresiunea Transilvaniei. Astfel, au fost sapate pentru SNGN Romgaz 3 sonde, cu rezultate importante in dezvoltarea acestor perimetre.

Trimestrul II 2017

Dafora a finalizat cu succes lucrarile de foraj la doua sonde de mare adancime din judetul Suceava, pentru SNGN Romgaz. Este vorba despre sonda 953 Bis Frasin, unde lucrarile de foraj au fost executate cu instalatia F320 la adancimea de 3.883 m si sonda 1 Todiresti Sud care a fost forata cu instalatia Bentec 350 pana la adancimea de 4.106 m.

Totalizand un numar de 25.800 ore operationale in care nu s-a inregistrat niciun incident, la cele doua sonde se materializeaza astfel aspiratia noastra spre excelenta operationala care reprezinta si viziunea generala a companiei Dafora: INCIDENT FREE OPERATION – TARGET ZERO.



De asemenea, la sonda 4343 Mamu ST s-au finalizat cu succes a lucrarile de foraj, atingandu-se adancimea de 4.370 m.

Trimestrul III 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj la sonda de mare adancime Megiddo-Jezreel #1 pentru un operator american. Aceasta este cea de-a treia sonda forata de compania noastra in Israel, primele doua atingand adancimea de 4.755 m, respectiv 5.950 m. Sonda Megiddo-Jezreel #1 a fost sapata cu instalatia F400, adancimea proiectata fiind de 4.500 m.

De asemenea, Dafora a executat lucrari de foraj pentru sonda 360 Tintea, aflata in judetul Prahova cu instalatia Bentec 350 pana la o adancime de 3.545 m. Totodata, au fost demarate lucrarile la sonda 678 Tintea cu o adancime proiectata de 2.700 m.

Intre timp, Dafora a mai forat pentru SNGN Romgaz sondele 2 Dragoiesti din judetul Suceava (1.300 m) si 25 Caragele Est din judetul Braila (3.280 m), dar si sonda de mare adancime 5022 Turburea Bibesti (5.195 m) aflata in judetul Gorj, pentru un alt partener traditional.

Trimestrul IV 2017

Dafora a demarat lucrarile de foraj pentru operatorul SNGN Romgaz la sonda de mare adancime 66 Visani, aflata in jud. Braila, adancimea proiectata fiind de 5.500 de metri. Aceasta este o sonda de explorare de mare interes, deoarece se cerceteaza potentialul formatiunilor calcaroase care se afla la adancimi de peste 5.000 de metri. Astfel, exista posibilitatea sa se descopere rezerve importante de hidrocarburi in zona Caragele/Visani/Rosetti.

Tinand cont de importanta acestei sonde, societatea noastra foloseste in premiera pentru acest beneficiar un echipament «Top Drive» electric, care prezinta numeroase avantaje fata de cel clasic si care conduce in mod direct la reducerea costurilor si cresterea performatei.

Totodata, Dafora a contribuit si contribuie substantial la dezvoltarea zonei si prin forajul sondelor 11 Caragele, 25 Caragele si 14 Caragele.

Tot in trimestrul patru, Dafora a sapat sonda 678 Tintea, aflata in judetul Prahova, pentru un alt partener traditional.

Alte aspecte semnificative cu privire la activitatea societatii pe parcursul anului 2017:

- La intocmirea situatiilor financiare societatea a avut in continuare o abordare prudentiala, revizuind sumele provizionate.
- Un impact semnificativ in categoria activelor l-a avut inregistrarea achizitionarii in leasing a doua instalatii de foraj concomitent cu inregistrarea pozitiei in datorii impartita in portiune pe termen scurt si portiune pe termen lung. Cresterea categoriei activelor circulante a fost influentata de incadrarea activelor non-core ce urmeaza a fi valorificate in plan din active imobilizate in active circulante detinute in vederea vanzarii.
- Un impact semnificativ in scaderea pozitiei de datorii a avut-o inregistrarea Planului de reorganizare si a sumelor aferente platite in 2017 conform planul de plati al societatii.
- Cresterea cifrei de afaceri a fost influentata de semnarea contractului pe 4 ani cu un alt client traditional Dafora.
- Rezultatul pozitiv al activitatii din exploatare a fost influentat in primul rand de pozitia din Rezultatul global al exercitiului de la „alte venituri din exploatare, ca urmare a inregistrarii planului de plati. S-au constituit provizioane/ajustari suplimentare pentru concediile de odihna neefectuate, pentru garantiile acordate clientilor, pentru creante conform politicii contabile .
- Cresterea cheltuielilor de exploatare, fata de anul anterior, au avut-o cheltuielile cu prestatiile terților, cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu materialele ca urmare a cresterii cifrei de afaceri.

ADMINISTRATORUL SPECIAL si ADMINISTRATORUL JUDICIAR DAFORA

In prezent administrarea societatii este asigurata de:

Gheorghe CALBUREAN – Administrator Special

Absolvent al Facultatii "Forajul Sondelor si Exploatarea Zacamintelor de Petrol si Gaze" din cadrul Institutului de Petrol si Gaze, Ploiesti, Ghe. Calburean si-a inceput cariera in 1983 in cadrul Romgaz R.A. - Schela de Foraj, Probe Productie, Reparatii Sonde. Intre anii 1983-1995 a ocupat succesiv, in aceasta companie, pozitiile de inginer, sef brigada si mai apoi director general. Dupa infiintarea companiei Dafora in 1995, dansul a fost numit in functia de Director General, respectiv Administrator. In prezent ocupa functiile de Director General si Administrator Special al SC DAFORA SA .

CITR FILIALA CLUJ SPRL(fosta Casa de Insolventa Transilvania) –Administrator judiciar

CITR FILIALA CLUJ SPRL a fost numita administrator judiciar provizoriu prin Incheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015, iar apoi a fost confirmata ca administrator judiciar prin Incheierea nr. 44/04.02.2016 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015/a41.

ADMINISTRATORUL SPECIAL si ADMINISTRATORUL JUDICIAR CONDMAG

In sedinta din 14.07.2015, Consiliul de Administratie al CONDMAG SA a decis formularea si depunerea unei cereri de declansare a procedurii insolventei la cererea debitorului.

In prezent administrarea societatii este asigurata de:

Gheorghe CALBUREAN – Administrator Special

Absolvent al Facultatii "Forajul Sondelor si Exploatarea Zacamintelor de Petrol si Gaze" din cadrul Institutului de Petrol si Gaze, Ploiesti, Ghe. Calburean si-a inceput cariera in 1983 in cadrul Romgaz R.A. - Schela de Foraj, Probe Productie, Reparatii Sonde. Intre anii 1983-1995 a ocupat succesiv, in aceasta companie, pozitiile de inginer, sef brigada si mai apoi director general. Dupa infiintarea companiei Dafora in 1995, dansul a fost numit in functia de

Director General, respectiv Administrator. In prezent ocupa functiile de Director General si Administrator Special al SC DAFORA SA si Administrator Special al CONDMAG SA.

ROMINSOLV SPRL –Administrator judiciar

ROMINSOLV SPRL a fost numita administrator judiciar provizoriu prin Incheierea din 20.07.2015 emisa de Tribunalul Brasov in dosarul nr.2899/62/2015, fiind confirmata ulterior de către Adunarea Generală a Creditorilor din data de 29.09.2015.

ASPECTE FINANCIARE ALE GRUPULUI

INDICATORI ECONOMICI

Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2013 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -22.53 %

Solvabilitatea patrimonială 2014 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -32,55 %

Solvabilitatea patrimonială 2015 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -151,42%

Solvabilitatea patrimonială 2016 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -283,18%

Solvabilitatea patrimonială 2017 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = -13,02%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată bună cand rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

Variatia la Solvabilitatea patrimoniala a fost influentata in anul 2017 fata de valoarea din anul precedent, pe fondul cresterii activelor totale si ca urmare a impactului in capitalurile proprii in urma inregistrarii planului de plati conform planului de reorganizare al societatii mama.

Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2013 = Datorii totale / Total activ x 100 = 122.54%

Gradul de îndatorare 2014 = Datorii totale / Total activ x 100 = 132.55%

Gradul de îndatorare 2015 = Datorii totale / Total activ x 100 = 251.42%

Gradul de îndatorare 2016 = Datorii totale / Total activ x 100 = 383.18%

Gradul de îndatorare 2017 = Datorii totale / Total activ x 100 = 113.02%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2017 a scăzut față de anul precedent pe fondul creșterii valorii activelor totale și al scăderii accentuate a valorii datoriilor totale, în urma înregistrării planului de plăți așa cum rezultă din planul de reorganizare al societății mamă.

MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE AL COMPANIEI MAMA

1. Evoluția numărului de personal

Anul 2017 se remarcă printr-un trend crescător al numericului de personal ca urmare a creșterii volumului lucrărilor de foraj în țară dar și în străinătate (Israel) dat fiind aprecierea prețului barilului de petrol.

NR. TOTAL ANGAJAȚI LA 31.12					
2012	2013	2014	2015	2016	2017
765	734	491	327	292	373

2. Cauzele încetării contractelor de muncă în anul 2017

SPECIFICATIE	TOTAL ÎNCETĂRI CIM 2017	ACORDUL PARTILOR (art. 55, lit. b)	PENSIE (Art. 56, alin. 1, lit. c)	EXPIRARE TERMEN (Art. 56, alin. 1, lit. i)	DISCI- PLINAR (Art. 61, lit. a)	REDUCERE POST (Art. 65, alin. 1)	DEMISIE (Art. 81, alin. 1 +7)	ALTE CAUZE
Nr.	95	1	12	17	5	1	56	3

Dupa cum se observa, ponderea cea mai mare in cauzele desfacerii contractelor de munca o reprezinta demisia urmata de expirarea termenului contractului de munca incheiat pe durata determinata si apoi pensionare.

3. Evolutia ore om 2011-2017

ANUL	Ian.	Feb.	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Total an	Medie an
2011	81,272	75,824	87,864	75,040	77,612	54,688	50,416	72,338	88,960	91,608	92,616	76,629	924,867	77,072
2012	63,476	54,024	67,272	55,508	67,662	58,588	73,280	79,936	79,336	95,646	90,324	72,695	857,747	71,479
2013	99,078	102,445	123,804	137,749	125,675	111,488	129,914	119,124	121,240	116,154	107,717	92,414	1,386,802	115,567
2014	95,940	91,346	94,830	92,050	85,328	81,470	78,112	58,164	62,303	63,421	52,741	47,865	903,570	75,298
2015	52,157	46,617	59,579	55,947	50,421	42,657	42,155	40,210	32,284	32,920	27,192	30,036	512,175	42,681
2016	29,820	32,919	35,068	34,004	33,480	33,026	34,966	32,748	31,940	31,826	33,692	37,680	401,169	33,431
2017	46,752	52,392	59,278	47,550	50,622	41,280	44,200	54,100	54,734	59,107	51,024	39,742	600,781	50,065

Dupa cum se observa, media numarului de ore realizate in 2017 inregistreaza o crestere cu aproximativ 50% fata de anul 2016.

4. Instruire si dezvoltare

- Fond alocat instruirii in 2011: 597.840 lei;
- Fond alocat instruirii in 2012: 701.853 lei
- Fond alocat instruirii in 2013: 510.380 lei
- Fond alocat instruirii in 2014: 321.845 lei
- Fond alocat instruirii in 2015: 100.439 lei
- Fond alocat instruirii in 2016: 83.203 lei
- Fond alocat instruire in 2017: 533.007 lei
- Fond estimat instruire in 2018: 500.000 lei

Criteriile instruirii in 2017 au avut la baza **satisfacerea cerintelor legale si a clientilor.**

Principalele directii au vizat urmatoarele:

- Prevenirea si combaterea manifestarilor eruptive;
- Dezvoltarea competentelor in domeniul HSEQ-Reguli de Protectia Muncii pe locatie (nivel de baza si nivel supervizor);

- Dezvoltarea competentelor in domeniul situatiilor de urgenta si prim ajutor;
- Competente lingvistice (engleza).

Criterii instruire 2018:

✚ Cele din 2017 precum si dezvoltarea competentelor in domeniul management-ului echipei si proiectelor.

✚ Nevoile de instruire stabilite:

- cu ocazia evaluarii angajatilor pentru activitatea anului 2017;
- cu ocazia analizelor facute de management cu privire la neconformitatile constatate in urma auditurilor si a evenimentelor in foraj;

Prioritatile pentru instruirea angajatilor:

✚ dezvoltarea competentelor tehnice ale personalului din posturile cheie de executie (sondor sef, responsabil mecanic, responsabil electric) – **competente de operare** cu instalatiile de foraj din dotare, **competenta de a mentine in stare de functionare instalatiile si echipamentele**;

✚ Dezvoltarea competentelor lingvistice (engleza, pana la nivel utilizator independent);

✚ Se va pune accent pe **instruirea interna** (proceduri operationale de foraj, proceduri operationale HSEQ, echipamente, managementul deseurilor, legatori de sarcina etc.)

Prioritatile de dezvoltare pentru line si middle management:

✚ Dezvoltarea competentelor lingvistice de engleza;

✚ Dezvoltarea competentelor manageriale cu privire la:

- planificare si organizare;

- managementul echipei (capacitatea de a oferi training si suport, capacitatea de a evalua angajatii, capacitatea de a imbunatati performanta echipei).

5. Evaluarea performantei

Ca urmare a implementarii Sistemului de Management al Performantei (SMP) se pot concluziona urmatoarele:

- o acomodare treptata a evaluatilor/evaluatoirilor cu aplicarea si intelegerea SMP;
- o usurare a procesului de evaluare.

c. **Directii de imbunatatire propuse:**

- Punerea rezultatelor evaluarii in conexiune clara si directa cu sistemul de compensatii si beneficii;
- Elaborarea si comunicarea obiectivelor si indicatorilor de performanta pentru anul 2018.



6. Recrutare si selectie

Obiective 2018:

- Cresterea adecvarii celor recrutati si angajatila cerintele postului;
- Atragerea de candidati valorosi.

Directii de actiune:

- Analizarea rezultatelor auditurilor interne cu privire la aplicarea procedurilor interne specifice;
- Alegerea unor firme de recrutare si selectie specializate in domeniul Petrol si Gaze pentru gasirea celor mai buni angajati pentru posturile cheie;



- c. Utilizarea unor teste psihologice la angajare, pe langa testele profesionale, medicale si cele de competenta lingvistica.

7. Salarizare

Obiective 2018

- a. Eliminarea oricaror restante cu privire la plata drepturilor salariale;
 - b. Sistemul de recompense - legat direct de performanta angajatului - pentru posturile cheie – acordarea sporului de performanta in functie de realizarea urmatorilor indicatori: incadrarea in termene, incadrarea in buget, realizarea lucrarilor in conditii de calitate si siguranta (numar accidente, nr. poluari, etc.).
-

MANAGEMENTUL HSEQ AL COMPANIEI MAMA

Certificari: In 2017, SC DAFORA SA si-a continuat desfasurarea activitatilor specifice HSEQ (Health-Safety-Environment-Quality), respectand cerintele Sistemelor de Management implementate si (re)certificate, dupa cum urmeaza: Sistemul de Management al Calitatii (in conformitate cu standardul SR EN ISO 9001), Sistemul de Management de Mediu (in conformitate cu standardul SR EN ISO 14001), Sistemul de Management al Sanatatii si Securitatii Ocupationale (in conformitate cu standardul SR OHSAS 18001).

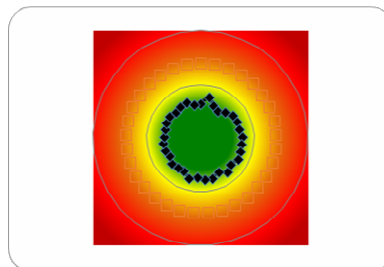


Politici si obiective HSEQ: Ne-am stabilit politici si obiective, astfel ca drumul nostru sa fie unul precis.

- Urmărim tinerea sub control a factorilor care influenteaza nivelul de sanatate si securitate ocupationala si asigurarea unui mediu de lucru sigur pentru angajati, colaboratori si alte persoane care au legatura cu activitatile desfasurate de noi.
- Dorim ca serviciile si produsele Dafora S.A sa fie realizate in deplin acord cu conceptul de Dezvoltare Durabila, iar activitatile sale specifice sa se desfasoare luand in considerare diminuarea impacturilor negative asupra mediului si eliminarea risipei de resurse naturale.
- Ne impunem sa furnizam clientilor servicii si produse de cea mai inalta calitate, care sa satisfaca pe deplin asteptarile explicite si implicite ale acestora si care sa asigure societatii prestigiu si profit.

Evaluari de riscuri: Pentru activitatea de foraj si activitatile suport au fost evaluate riscurile pentru 54 de locuri de munca.

- Nivelul de risc se incadreaza intre 2.93 (min) si 4.06 (max).



- Nivelul global de risc este de 3.59 care situeaza riscurile activitatilor in zona de risc mediu.

Personal HSEQ: Personalul departamentului HSEQ are pregatirea si competenta necesara desfasurarii activitatilor specifice.

- Personalul departamentului are urmatoarele calificari: Auditori interni, Specialisti SSM, Evaluatori riscuri, Manageri Calitate, Manageri Mediu, Cadre tehnice PSI, Responsabil mediu, Responsabili gestiunea deseurilor,
- Cursuri de specializare: Curs instruire de baza si constientizare HSE foraj (Intertek PM&CT), Prim ajutor



Activitati care au sprijinit activitatea de securitatea si sanatate in munca la sonda (calculare bazate pe 5 sonde conform tabel):

INDICATOR	4341 Mamu	5022 Turburea	360 Tintea	678 Tintea	25 Caragele
Nr. med. pers. locatie	70,30	41,19	63,46	63	40
Nr. start card	6482	3600	458	1129	1054
Nr. A.S.M.	950	375	512	211	189
Nr. Permise de lucru	631	215	302	106	160
Nr. Instructaje inainte inceperea operatiilor	950	375	512	2111	144
Numar de instructaje zilnice la intrarea in schimb	184	84	98	80	490
Nr. exercitii/ simulari situatii de urgenta	20	10	4	3	3

Inspectii si audituri SSM 2017 / Actiuni corective:

Tip control	Nr.	Neconformitati	Corectate
Audituri/Inspectii la receptie	11	240	230 =(95.83%)
Audituri interne	4	42	42 =(100%)
Audituri certificare /supraveghere	2	0	0 =(100%)

Echipamente individuale de protectie (E.I.P.) si echipam. pt. lucrari speciale:

- Intreg personalul de pe locatii a primit si a utilizat Echipament Individual de Protectie, iar echipamentele pentru lucrari speciale necesare au fost recertificate in 2017.

ECHIPAMENT INDIVIDUAL DE PROTECTIE	2017	U.M.	ECHIPAMENT PT. LUCRARI SPECIALE	Recertificate 2017
Salopete protectie	483	Buc.	Centuri de siguranta complexe	27
Haine vatuite de protectie	158	Buc.	Opritori de cadere retractabili	12
Bocanci de protectie	378	Per.	Mijloace de legatura/cordoane poz.	20
Ochelari de protectie	763	Buc.	Dispozitive de escaladare scari	16
Manusi de protectie	1777	Per.	Echipamente de respirat autonom 30'	10
Casti de protectie	183	Buc.	Echipamente de respirat autonom 15'	8
Costume imperm./pelerine	488	Buc.	Detectoare mobile de gaze	6
Cizme protectie cauciuc	17	Per.	Centrala detectie gaze si senzori	2
Cizme electroizolante	4	Per.	Prize de pamantare	9
Manusi electroizolante	5	Per.	Trepied cu troliu	2
Antifoane	21	Set.		
Masca sudor	5	Buc.	Stingatoare P6, P9, G5, P50, SM50	220
Sort sudor	4	Buc.	Stingatoare P6, P9, G5, P50, SM50 noi	50
Combinezioane unica folosinta	1067	Buc.		

Analize ale securitatii muncii si permise de lucru:

- Inaintea inceperii operatiilor, se efectueaza analize ale securitatii muncii, in care sunt revizuite riscurile si masurile necesare pentru efectuarea sigura a operatiilor.
Numar Analize ale Securitatii Muncii (ASM) revizuite 2017 =5433
- Inaintea efectuarii operatiilor speciale (lucru cu foc, ridicare de sarcini, lucru la inaltime, lucru cu electricitate, lucru in spatii inchise, izolari-sigilari) se intocmesc permise de lucru.
Numar permise de lucru intocmite 2017 = 4542 buc

Supravegherea stării de sănătate și igiena lucrătorilor:

- Întreg personalul direct productiv și suport a fost apt din punct de vedere medical și psihologic, cu examenele medicale și psihologice periodice efectuate. În 2017 au fost efectuate 340 de examene medicale și 171 psihologice.
- Deși specificul activității este de șantier, personalul a lucrat în condiții civilizate.

Transportul și mesele au fost asigurate. Cazarea s-a făcut în campuri (grupuri de baraci) moderne, dotate cu: dormitoare, săli de mese, vestiare, dusuri cu apă caldă, grupuri sociale, puncte de prim ajutor, săli de sedințe și recreere, acces la televiziune și Internet, servicii de igienizare.



Managementul de mediu:

- Au fost încheiate contracte de colectare și eliminare deseuri pentru toate punctele de lucru.
- Au fost identificate și ținute sub control aspectele de mediu semnificative.
- Au fost elaborate planuri de acțiune în caz de poluări accidentale.
- Au fost ținute sub control zgomotul și noxele.
- A fost menținută conform legislației, evidența gestiunii deșeurilor.
- Au fost colectate selectiv și reciclate: ulei uzat, hârtie și carton, mase plastice, metal. Au fost eliminate controlat: deseuri menajere, ape menajere, fluide de foraj.
- Nu au avut loc Incidente de mediu.



Managementul situațiilor de urgență:

În 2017 au fost efectuate 89 de exerciții de simulare pentru situații de urgență;

Pentru fiecare locație au fost asigurate: Plan de gestionare a situațiilor de criză, Organizarea apărării împotriva incendiilor, date ale serviciilor de urgență, Plan PSI, Plan de acțiune la apariția hidrogenului sulfurat, Instrucțiuni pentru situații de urgență, echipe de intervenție, echipamente (stingătoare de incendii, hidranți, furtune PSI, pichete PSI, aparate de respirat autonom, costume anticalorice, costume pompieri, etc.)

Identificarea riscurilor prin observare directă; StartCard-uri

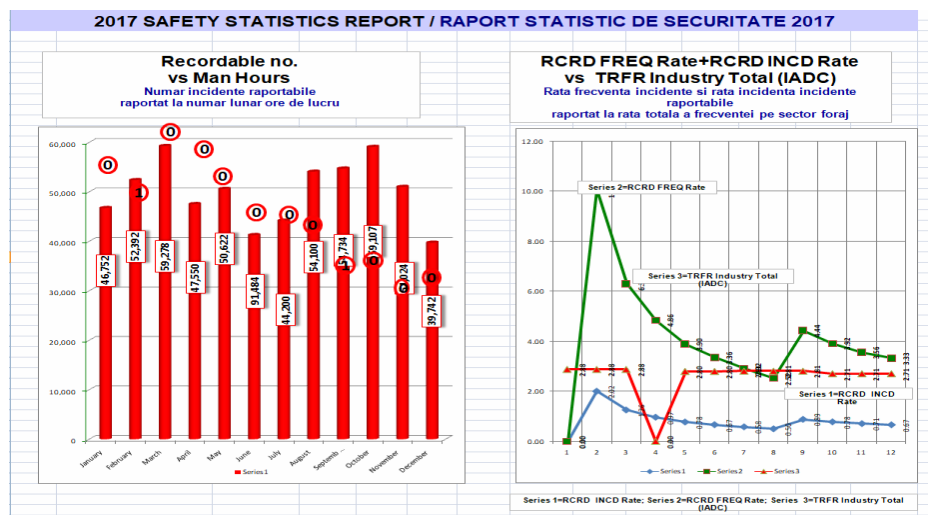
Pentru a identifica și corecta rapid neconformitățile, am continuat implementarea programului "StartCard". Fiecare angajat a avut permanent posibilitatea de a consemna riscurile și neconformitățile observate, de a participa la corectarea lor sau de a opri lucrul imediat. În 2017 au fost consemnate 19699 StartCard-uri.

Accidente / Incidente 2017:

Decese=0; Invaliditati=0;

Accidente cu incapacitate temporara de munca=2;

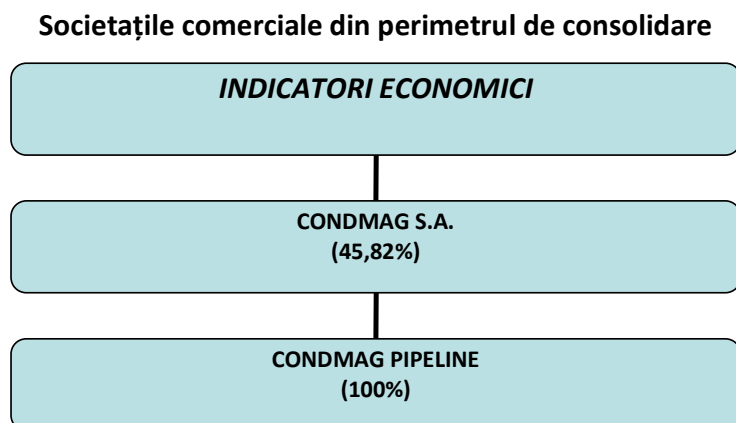
Cazuri de prim ajutor=3; Incidente potientiale=3.



In viziunea societatii oricine lucreaza la Dafora, cu sau pentru Dafora trebuie sa se intoarca acasa sanatos, atat din punct de vedere mental, cat si fizic, impacat cu gandul ca a facut tot ceea ce trebuie pentru a proteja mediul inconjurator, cu gandul ca a facut tot ceea ce trebuie facut pentru a desfasura activitati de calitate –cu rezultate de calitate, in conditii de siguranta si securitate pentru propria persoana si colaboratori, ca a respectat legea si sarcinile de serviciu, ca a exploatat corect si eficient echipamentele si dotarile puse la dispozitie.



**INFORMATII CONFORM REGULAMENT 1/2006 AL CNVM
cu privire la situațiile financiare consolidate**



PREZENTARE COMPANIE – CONDMAG S.A.

Condmag S.A. este un antreprenor de conducte magistrale. Compania este specializata pentru contractarea de lucrari de: gaz, petrol, țiței, apă și alte fluide, principalele conducte de transport și a instalațiilor tehnologice aferente. Pana în 1990, compania a fost unicul constructor specializat al fostei Companii Naționale de Gaze din România, cu statul român în calitate de proprietar. Astăzi, Condmag S.A., este o societate privată pe acțiuni.

Condmag S.A. a construit mai mult de 85% din rețeaua de conducte de transport de gaze din România, lungimea de astăzi fiind mai mare de 12.000 km. Performanțele companiei sunt asigurate de o tradiție de peste 50 de ani în construcția de conducte de petrol și gaze. În domeniul gazelor naturale, compania ofera lucrari, incepand de la conducte magistrale , continuând cu colectoare de sonde, stații de comprimare a gazelor, conducte de transport gaze, statii de masurare si reglare a gazelor, conducte de distribuție a gazelor de joasă și medie presiune și alimentarea cu gaze a obiectivelor industriale și casnice.

Intre 1983 -1987, Compania a construit și instalat 15 stații de comprimare, echipate cu diferite tipuri de compresoare de gaze și instalații specializate, pentru a asigura performanța operațională a conductelor. Pentru sistemul național românesc de transport produse petroliere, Condmag a instalat circa 1000 km de conducte, cu diametre cuprinse între 12 " și 40".

În afara granielor Romaniei , Condmag S.A. împreuna cu ROMPETROL S.A. Bucuresti a instalat aproximativ 620 de km de conducte de petrol, gaze, etilenă și propilenă, cu diametre cuprinse între 4" și 28". Aceste lucrări au fost executate în Iordania, fosta Iugoslavie și Turkmenistan.

Evoluția denumirii societății de la înființarea sa în 1951 și până în prezent (Evenimente principale):

1951 – Întreprinderea de Construcții și Instalații Petroliere BRAȘOV

1951 – Întreprinderea de Montaj și Construcții Petroliere și Carbonifere BRAȘOV

1952 - 1956 – Întreprinderea de Montaj și Construcții Petroliere și Conducte BRAȘOV

1956 - 1973 – Întreprinderea de Montaj Conducte Magistrale BRAȘOV

1973 - 1984 - Întreprinderea de Construcții și Montaj Conducte Magistrale - BRAȘOV

1984 - 1990 – Întreprinderea Antrepriză de Montaj Conducte Magistrale - BRAȘOV

Din 1990 Compania devine societate pe acțiuni: Condmag S.A. BRAȘOV.

Construcția de conducte:

- conducte de gaze,
- conducte de țiței, petrol și produse chimice,
- conducte magistrale de apă potabilă sau apă industrială,
- Rețele de gaze și de distribuție a apei din oțel / polietilenă,
- supratraversări de râuri mari,
- subtraversări de râuri mari, drumuri, căi ferate, prin foraj dirijat umed,
- subtraversări: drumuri, căi ferate, prin foraj uscat.

Laborator autorizat pentru încercări:

- încercări distructive pentru oțel și polietilenă,
- încercări nedistructive prin raze gamma pentru suduri,
- încercări nedistructive prin control cu ultrasunete

Construcții:

- industriale și civile,
- repararea clădirilor și reabilitare.

Montarea și instalarea de echipamente și utilaje tehnologice în:

- stații de tratare a gazelor,
- stații de reglare și de măsurare a gazelor,
- stații de produse petroliere / stații de pompare a apei,
- stații de comprimare a gazelor

- noduri tehnologice.

Izolarea anticoroziva a materialului tubular:

- cu benzi de polietilenă autoadezive,
- cu mansoane termocontractile pentru imbinările sudate.
- cu rasini epoxidice.

Condmag este listata la Bursa de Valori Bucuresti la categoria a II a cu simbolul COMI. In anul 2006, Dafora s-a alaturat Condmag S.A. prin achizitia unui pachet majoritar de actiuni.

Analiza sectorului de activitate

Infrastructura existenta a conductelor de petrol si gaze

- Reteaua de conducte a Romaniei este surprinzator de extinsa pentru o tara care nu are rezerve foarte mari de petrol si gaz.
- Exista totusi cateva explicatii pentru acest lucru:
- Romania este una dintre primele tari ale lumii care au inceput oficial exploatarea rezervelor de petrol la mijlocul secolului al XIX- lea, prin urmare necesitatea crearii unei infrastructuri, a aparut relativ devreme;
- Inainte de anul 1989, in Romania au fost construite un numar mare de rafinarii pentru prelucrarea nu numai a petrolului national, cat si pentru a celui importat, pentru a fi ulterior transportat catre alte tari ale blocului comunist;
- Romania este situata strategic din punct de vedere geografic, pe cateva dintre cele mai importante rute pentru conducte din Asia spre Europa, acesta fiind motivul pentru care tara noastra necesita detinerea unei retele extinse



de conducte pentru gaz si petrol, unele dintre acestea fiind inca in stadiul incipient de proiect.

LUCRARI DE REFERINTA

- In martie 2002, Condmag S.A. a finalizat Proiectul statiei de masurare gaze Isaccea situata la intrarea in Romania a conductei de tranzit UCRAINA – TURCIA, pe malul Dunarii. Statia este dotata cu instalatii automatizate de masura si control. Este compusa din 5 linii de masurare de 16” furnizate de firma DANIEL – Irlanda si 5 instalatii de separare cu echipament produs de firma PERRY Equipment Ltd. NORFOLK – Anglia.
- De referinta sunt si realizarea unor conducte magistrale precum : GHERAIESTI – IASI (120 km), HUREZENI – BUCURESTI (206 km), MIHAI BRAVU – NAVODARI (83 km), BOCICAU – MEDIESU AURIT (40 km), FILITELNIC – ONESTI (220 km), FILITELNIC – ONESTI SENDRENI (320km).
- Merita a fi amintite si cele 10 subtraversari ale Dunarii cu conducte de 12", 20" si 40", respectiv cele 20 traversari aeriene de rauri mari, folosind solutia de grinzi cu zabrele sau poduri de conducte suspendate cu cabluri , cea mai reprezentativa dintre acestea fiind traversarea raului Siret la Cosmesti cu doua conducte de diametru 600 mm, a doua ca marime din Europa.



Isaccea Negru Voda Tranzit I, II si III diametre 40-48”, 271 km, anul 1974-2001

Valoare proiect: 128 mil. lei

Beneficiar: S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Medias



Nod tehnologic Sarmasel, diametrul 20", anul 2003

Valoare proiect: 6,4 mil. lei

Beneficiar: S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Medias



Conducta de transport gaze naturale Mediesul Aurit – Ardud si racord gaze naturale Ardud – Paulean, anul 2004

Valoare proiect: 48,7 mil. lei

Beneficiar: S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Medias



Modernizare statie de comprimare Cristuru Secuiesc, anul 2009

Valoare proiect: 64,6 mil. lei

Beneficiar: S.N.G.N. Romgaz S.A. Medias



Modernizare statie de comprimare Filitelnic, anul 2008

Valoare proiect: 90 mil. lei

Beneficiar: S.N.G.N. Romgaz S.A. Medias

Lucrari de pozare prin foraj orizontal dirijat a conductelor, lungime maxima pozata: 1200 m Alcatel Romania S.A. - Subtraversare Dunare, in zona Cetate (RO)- Kosava (BG), pentru instalare protectie cablu fibra optica.



Instalatie de comprimare si uscare gaze naturale aferente depozitului Sarmasel

Valoare proiect: 238 mil. lei

Beneficiar: S.N.G.N. Romgaz S.A. Medias

Montaj 2 compresoare, hala, cladiri, instaltii tehnologice, platforme, zid de sprijin, drumuri, terasamente, amenajari de teren Conducta 4'' – 0,475 km, 6'' – 0,195 km, 10'' – 0,118 km , 16'' – 0,128 km, 20'' – 0,480 km.

MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

In stabilirea obiectivelor strategice de Resurse Umane ale societatii s-a plecat intodeauna:

1. de la valorile companiei

- ✓ utilizarea resurselor cu eficienta
- ✓ incurajarea creativitatii la nivelul echipelor
- ✓ orientarea catre solutionarea problemelor (incurajarea pro-activitatii)
- ✓ furnizarea celor mai bune servicii pentru clientii nostri
- ✓ flexibilitate

2. de la strategia de business a companiei

Obiectivele noastre in domeniul Resurselor Umane sunt urmatoarele:

- ✓ creșterea eficienței utilizării Resurselor Umane prin dezvoltarea competențelor acestora
- ✓ dezvoltarea competențelor top și middle management în scopul implementării proceselor de modernizare și adaptare organizațională
- ✓ definirea, recunoașterea și recompensarea performanțelor în scopul motivării și retenției
- ✓ crearea unui brand de angajator

Pentru realizarea obiectivelor sale strategice cu privire la Resurse Umane, S.C. CONDMAG S.A. se bazează pe:

- ✓ redefinirea competențelor și comportamentelor în contextul condițiilor economice actuale
- ✓ re proiectarea sistemului de management al performanței în scopul stimulării eficienței și creativității
- ✓ creșterea adaptabilității resurselor umane la contextul actual
- ✓ monitorizarea permanentă a satisfacției salariaților la locul de muncă și îmbunătățirea procentului de retenție a salariaților valoroși în companie

POZITIA PE PIATA

- Condmag S.A. Brașov a realizat lucrări de construcții de conducte magistrale și instalații pentru clienți importanți pe plan național, astfel: lucrări de construcții-montaj și instalații noi, reparații capitale la conducte, lucrări de întreținere și reparații curente la construcții existente pentru TRANSGAZ SA Medias, lucrări de construcții-montaj și instalații pentru ROMGAZ Medias, lucrări de construcții-montaj și instalații pentru S.C. PETROM S.A. MEMBRU OMV GRUP, CONPET S.A. PLOIESTI, E-ON GAZ DISTRIBUTIE S.A. TG. MURES , ENGIE
- Alți clienți importanți ai Condmag S.A. sunt: COMPANIA NATIONALA DE INVESTITII S.A. BUCURESTI, PORR TECHNOBAU UND WELTAGHE VIENA SUCURSALA BUCURESTI.
- Dintre principalii concurenți ai Condmag S.A. se pot menționa: INSPET PLOIESTI, TIM CLUJ, PETROCONST CONSTANTA, IMI BAIA MARE, ARMAX MEDIAS

PROIECTE VIITOARE

- Condmag S.A. tînteste piața externă de profil, implicându-se în analiza oportunităților oferite de țări ca Libia și Iraq, dar și proiecte interne, având în vedere faptul că Rusia a renunțat la construcția gazoductului South Stream, din cauza opoziției Uniunii Europene, dar va realiza o conductă de gaze de aceeași capacitate, 63 miliarde de metri cubi pe an, către Turcia, cu efect pozitiv pentru TRANSGAZ și pentru piața construcțiilor de magistrale de gaz. TRANSGAZ va lansa în acest an execuția proiectului BRUA, gazoductul de aproximativ 550 km din care Condmag estimează că va realiza o parte importantă.
- Dezvoltarea proiectelor de construcții și instalații pentru clientul PETROM MEMBRU OMV GRUP prin execuția lucrărilor de conducte gaze naturale și produse petroliere, modernizare stații de reglare măsurare predare gaze la nivelul exigentelor deosebite privind calitatea și securitatea muncii impuse de caietele de sarcini ale PETROM MEMBRU OMV GRUP.

STRATEGIA DE DEZVOLTARE & PERSPECTIVE

La această dată, Condmag se găsește în perioada de reorganizare a procedurii de insolvență ca urmare a confirmării Planului propus de către administratorul judiciar prin Decizia civilă nr.290/Ap/09.03.2018 a Curții de Apel Brașov. În perioada de observație s-au luat măsuri de restructurare a companiei, măsuri ce au vizat lichidizarea activelor fără mișcare, non-core, închiderea activităților nerentabile, a organizărilor de șantier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numărului de angajați cu proiectele în derulare, diminuarea cheltuielilor companiei și adaptarea acestora la încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți și recuperarea creanțelor prin demararea procedurilor judiciare cât și înstrăinarea unor active care nu sunt esențiale pentru desfășurarea activității respectiv imobile clădiri și terenuri care nu pot fi utilizate în activitatea curentă.

Având în vedere menținerea activității curente și îndeplinirii obligațiilor contractuale asumate, compania a căutat parteneri în vederea asocierii pentru licitații și/sau execuția contractelor în curs încheind acorduri de cooperare cu PJSC EPE VNIPITRANSNAZ –liderul pieței de magistrale din Ucraina, EIFFAGE Genie Civil, Franta – locul 17 mondial, respectiv locul 8 european din domeniul construcțiilor, PENTECH CORPORATION LLP, Marea Britanie – companie specializată în domeniul energiei, OT INDUSTRIES - liderul pieței de magistrale din Ungaria, KDS - liderul pieței de magistrale din Lituania, SHANDONG KERUI PETROLEUM EQUIPMENT CO, China – companie specializată în echipamente, utilaje și mașini pentru industria petrol și gaze și CHINA PETROLEUM PIPELINE BUREAU, China – companie specializată în lucrări de magistrale pentru industria petrol și gaze.

În același timp am depus la Ambasada Macedoniei scrisoare de intenție în vederea executării de lucrări pentru magistrale.

Pentru proiectul BRUA al Transgaz SA în acest moment avem perfectat un Acord de colaborare cu asocieria de constructori desemnată câștigătoare a licitației

1. Analiza activității

1.1. a) Descrierea activității de baza a Grupului:

- Servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, cât și servicii de mentenanță și transport pentru echipamentele de foraj
- Servicii de construcții civile și industriale, aeroportuare și de infrastructură –această activitate s-a redus considerabil fiind în lucru doar pentru contractele deja contractate anterior intrării în insolvență.
- Soluții la cheie în domeniul energetic și al construcțiilor, furnizând servicii de proiectare, achiziții, instalații, execuție, inspecție și punere în funcțiune

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

- Dafora a luat ființă în baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. 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.

- Condmag este înființată prin Hotărârea Guvernului nr. 1327 din 21 decembrie 1990 privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni în industrie în temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, pe structura fostei unități de stat – “Întreprinderea antrepriza de conducte magistrale Brașov”, funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu durata de funcționare nelimitată.
- **c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar**
- În cursul exercitiului financiar 2017, nu au existat fuziuni.
- Prin Încheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisă de Tribunalul Sibiu în dosarul nr. 1747/85/2015, societatea DAFORASA a intrat în procedura de insolvență care se derulează în temeiul Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, în prezent aflându-se în anul I din perioada de reorganizare .
- 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.
- La termenul din data de 30.03.2017, în dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanța a pronunțat următoarea soluție:

- „Confirma planul de reorganizare propus de debitorul SC DAFORA SA intocmit in procedura insolventei deschisa fata de acest debitor prin incheierea civila nr. 471/CC/19.06.2015 pronuntata in dosarul nr.1747/85/2015 al Tribunalului Sibiu, aprobat de creditorii in sedinta din 30.12.2016”.
- In urma deciziei instantei de judecata, Dafora isi va desfasura in continuare activitatea in conditiile stabilite prin Planul de reorganizare, iar in baza art. 141 alin.(1), (2) si (3) din Legea nr. 85/2014, activitatea debitorului va fi condusa in continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.
- Prin Incheierea din 20.07.2015 emisa de Tribunalul Brasov in dosarul nr.2899/62/2015, societatea CONDMAG SA a intrat in procedura de insolventa care se deruleaza in temeiul Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, in prezent aflandu-se in perioada de reorganizare.
- În cadrul procedurii de insolvență s-a procedat la evaluarea întregului patrimoniu al societății, raportul de evaluare fiind emis si depus la dosarul cauzei.
- În conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, administratorul judiciar ROMINSOV SPRL a întocmit Tabelul definitiv al creanțelor actualizat, care a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 13747/13.07.2017 iar Planul de reorganizare al companiei a fost aprobat de către Adunarea Generală a Creditorilor și confirmat de către instanță prin Decizia civilă nr.290/Ap/09.03.2018 a Curții de Apel Brașov.

d) Descrierea achizițiilor si/sau instrăinărilor de active;

In luna aprilie 2017, societatea a achizitionat 9 statii portabile Motorola. In luna iulie si respectiv noiembrie 2017 s-a inregistrat achizitia a doua instalatii de foraj achizitionate in leasing. De asemenea pondere insemnata in intrarile de mijloace fixe o are si achizitia din import unui echipament de prevenire a eruptiilor.

In anul 2017 societatea a efectuat valorificari active Non –Core conform planului de valorificare active, sub supravegherea CITR , sume ce au fost distribuite creditorilor, in valoare de 12.420.679 lei fara TVA .

Pentru Condmag nu au existat în anul 2017 , achiziții de active și nici nu s-a demarat valorificarea activelor non –core , planul de reorganizare fiind aprobat în anul 2018 .

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Grupului.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Grupul a înregistrat la finele anului 2017 un profit în valoare de 253.955 mii lei, în timp ce în anul precedent înregistra o pierdere în valoare de 82.678 mii lei.

b) Cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2017 a fost în valoare de 74.811 mii lei, cu 52.82% mai mare față de anul precedent.

c) Societatea mama a desfășurat activitate de export în cursul anului 2017 , în Israel.

d) În anul 2017, cheltuielile totale au scăzut față de anul 2016 cu 33.33%.

e) Nu detinem informații cu privire la cota de piață deținută de membrii grupului.

f) Lichiditate:

La 31.12.2017, casa și conturile curente la bănci au fost în valoare de 3.407 mii lei.

➤ **Lichiditatea redusă:**

Lichiditate redusă 31.12.2014 = Active circulante – Stocuri / Datorii pe termen scurt = 0.19

Lichiditate redusă 31.12.2015 = Active circulante – Stocuri / Datorii pe termen scurt = 2.16

Lichiditate redusă 31.12.2016 = Active circulante – Stocuri / Datorii pe termen scurt = 1.57

Lichiditate redusă 31.12.2017 = Active circulante – Stocuri / Datorii pe termen scurt = 1.04

Lichiditatea redusă a scăzut în anul 2017 față de anul precedent pe fondul creșterii accentuate a activelor circulante, precum și pe fondul creșterii valorii datoriilor pe termen scurt.

➤ **Lichiditatea imediată:**

Lichiditate imediată 31.12.2014 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0.018

Lichiditate imediată 31.12.2015 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0.519

Lichiditate imediată 31.12.2016 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0.316

Lichiditate imediată 31.12.2017 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0.063

Lichiditatea imediata a scazut fata de anul anterior pe fondul scaderii valorii lichiditatilor si a cresterii valorii datoriilor pe termen scurt.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului

a) Principalele piete de desfacere a serviciilor, precum si metoda de distributie:

Produse/servicii	Piete de desfacere	Metode de distributie
Prestari servicii – foraj	Piata interna	Contracte
Prestari servicii – foraj	Piata externa	Contracte
Prestari servicii – constructii	Piata interna	Contracte
Prestari servicii – conducte magistrale	Piata interna	Contracte

Prestarile de servicii –constructii sunt doar la nivelul proiectelor cu data de start din anii anteriori ; societatea nu s-a angajat in cotracte noi de constructii .

b) Ponderea fiecărei categorii de servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produse/ servicii	2014		2015		2016	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Foraj	88.7%	88.02%	85.18%	85.02%	98.11%	99%
Constructii	9%	8.23%	12.22%	12.54%	1.30%	0.45%
Turism	2.3%	3.75%	2.60%	2.43%	0.59%	0.55%

c) Societatea nu are in vedere pentru urmatorul exercitiu financiar crearea de noi servicii care sa afecteze substantial activitatea.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

a) Principalii furnizori ai societatii comerciale sunt:

Surse indigene Tinmar SA , Indepent Oil Tools SRL ,Carpatica Logistic SRL , Dafolog SRL , Enel Energie SA ,Lafarge Romcim, Zimtub, Industrial MD Trading, etc.

Surse import: Bentec GMBH Drilling & Oilfield , Shandong Kerui Petroleum

b) Nu exista o dependenta semnificativa a Grupului fata de un singur furnizor, a carui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societatii.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa:

- lei-

Anul	Volum vanzari pe piata interna (mii lei)	Volum vanzari pe piata externa (mii lei)
2013	157.548	23.093
2014	195.946	4.538
2015	87.079	-
2016	48.952	-
2017	74.811	17.755

b) In ceea ce priveste situatia concurentiala, aceasta este relativ constanta la nivelul perioadelor precedente.

In ceea ce priveste ponderea pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor concurenti, Grupul nu dispune de astfel de informatii.

Grupul depinde in mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii Grupului

a) La 31.12.2017, numarul total de salariati al societatii mama a fost de 373, fata de 31.12.2016 cand numarul total de salariati a fost de 292 .In ceea ce priveste Condmag , la 31.12.2017 numarul total de salariati a fost de 75 , fata de 31.12.2016 cand numarul total de salariati a fost de 126 .

Nivelul de pregatire al angajatilor este corespunzator postului ocupat.

b) Angajatii societatii sunt membrii de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de peste 60 %.

c)Raporturile dintre manager si angajati sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale intre manageri si angajati

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Activitatea de baza a grupului se desfașoara cu respectarea legislației in vigoare privind cerințele de protecție a mediului, neafectand mediul inconjurator peste normele legale.

Nu exista litigii si nici nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Grupul nu desfasoara activitate de cercetare-dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activitatii Grupului privind managementul riscului

Exista o preocupare permanenta pentru a evita expunerea activitatii la aparitia unor riscuri care sa influenteze semnificativ continuitatea activitatii. Activitatea de selectare a clientilor a avut in vedere si acest aspect al riscului.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea grupului

a) Factori care pot influenta lichiditatea grupului:

- Numerarul net generat de activitatea de exploatare a scazut din cauza influentei mediului economic nefavorabil.

- Grupul a continuat investitiile in proiectele strategice.

b) Cheltuieli de capital:

In anul 2017 nu s-au facut investitii in participatii .

2. Activele corporale ale grupului

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale:

Capacitati de productie	Amplasare
Instalatii de foraj	Mobile
Utilaje , echipamente	Mobile

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale:

Grupa	Denumire grupa mijloace fixe	Grad de uzura mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1.	Constructii	1.97	36	0
2.	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale	55.53	1781	1119

3.	Mobilier, aparatura birotica	86.81	306	240
----	------------------------------	-------	-----	-----

2.3. Nu exista si nu se preconizeaza probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale grupului.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea Dafora se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti la Categoria II, incepand cu data de 28.02.2008, anterior fiind pe piata Rasdaq incepand cu 6.12.1996. In prezent tranzactionarea actiunilor , suspendata ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa , a fost reluata in data de 25.09.2017. Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2017 este de 100.232.329,40 lei, aferent a 1.002.323.294 actiuni nominative a 0,10 lei valoare nominala/actiune.

Valorile mobiliare emise de societatea Condmag se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti la Categoria a II-a cu simbolul COMI. Actiunile Condmag au fost reluate la tranzactionare dupa confirmarea planului .

3.2. Societatile care intra in perimetrul de consolidare nu au distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. Societatile din grup nu au desfasurat nici o activitate de achizitionare a propriilor actiuni.

3.4. . La 31 decembrie 2017, societatea avea urmatoarele filiale:

	(%)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Macelariile Medias SRL(in faliment)	80,03	9.060.130	9.060.130
Ecocostruct SRL(in faliment)	71,09	1.031.719	1.031.719
Dafora Ukraina SRL	100,00	19.908	19.908
Discret SRL(in faliment)	100,00	10.000	10.000
Dafora Drilling SRL	99,78	20.237	20.237
Dafora Rus	95,00	-	16.504
Total		10.141.994	10.158.498

La 31 decembrie 2017, societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati:

	(%)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Condmag SA(in insolventa)	45.82	77.967.264	77.967.264
Investitia neta in intreprinderil asociate	-	-	-

La 31 decembrie 2016, societatea Condmag nu are filiale in Romania. Societatea detinea actiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buzias in valoare de 4.635.550 lei, acestea au fost instrainate la 31 martie 2017.

3.5. Grupul nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta

4. CONDUCEREA SOCIETATII-MAMA

4.1. a Incepand cu data de 30.07.2016 conducerea administrativa a societatii a fost asigurata de dl Calburean Gheorghe in calitate de Administrator Special prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor nr.2/2015. In temeiul art.54 din legea nr. 85/2014, mandatul administratorilor statutari a incetat la data desemnarii administratorului special, respectiv la 30.07.2015.

CITR FILIALA CLUJ SPRL a fost numita administrator judiciar provizoriu prin Incheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015, iar apoi a fost confirmata ca administrator judiciar prin Incheierea nr. 44/04.02.2016 emisa de Tribunalul Sibiu in dosarul nr. 1747/85/2015/a41.

b) Nu a existat niciun fel de acord sau intelegere intre membrii Consiliului de Administratie si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator, pana la momentul detinerii mandatului. Membrii Consiliului de Administratie nu sunt numiti de o

anumita persoana sau un anume actionar, acestia fiind alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor pe baza votului actionarilor si in conformitate cu cerintele legale in vigoare pentru perioada cat au avut acest mandat.

De asemenea, administratorul special a fost numit de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

c) Domnul Calburean Gheorghe detine 500.766.391 actiuni, reprezentand 49,9606% din capitalul social.

Mandatul administratorilor statutari, a incetat la data desemnarii administratorului special, respectiv la 30.07.2015.

d) Societatile la care S.C. DAFORA S.A. detine participatii mai mari de 20% din capitalul social, sunt:

- Condmag SA in insolventa
- Ecoconstruct SA in faliment;
- Dafora Ukraine SRL;
- Discret S.R.L in faliment;
- Dafora Drilling SRL
- Dafora RUS

e) Membrii Consiliului de Administratie nu au fost implicati in ultimii 5 ani in niciun litigiu si in nici o procedura administrativa pana la momentul cand au indeplinit acest mandat, cu exceptia d-lui Tatar Alexandru care este implicat in dosarul penal nr.4/D/P/2014.

4.2. a) Pe parcursul anului 2017, conducerea executiva a societatii a fost asigurata de:

- Director General – Calburean Gheorghe, numit in acesta functie de catre Consiliul de Administratie al Societatii prin Hotararea nr. 2/21.01.2014, pe perioada o perioada de 4 ani incepand cu 01.02.2014, fiind prelungit pana la 01.02.2020 prin Hotararea 2 /ian 2018

DI. Calburean Gheorghe detine 500.766.391 actiuni, reprezentand 49.9606% din capitalul social.

- Director Operatiuni – Dancu Dorel-Nicusor, numit in aceasta functie din 11.02.2014, nu detine actiuni la societate. A detinut aceasta functie pana in iulie 2017.

- Director Operatiuni – Schlett Alexandru, numit in aceasta functie in octombrie 2017, a detinut aceasta functie pana la data de 01.03.2018. Nu detine actiuni la societate .
- Director Proiecte OMV si IMS- Popovici Dan Lucian , numit in aceasta functie incepand cu 23.11.2016 , nu detine actiuni la societate ; a detinut aceasta functie pana ianuarie 2018 .
- Manager Tehnic Foraj –Matei Aurelian, detine aceasta functie din octombrie 2017, nu detine actiuni la societate.
- Manager Constructii – Calburean Mircea, numit in acesta functie din 19.05.2008, detine 394 actiuni, reprezentand 0.000039% din capitalul social; din perioada martie –octombrie 2017 numit in functia de Director Comercial, din luna noiembrie 2017 numit in functia de Dir. Financiar Executiv .
- Director Financiar Dafora – Ivan-Cosma Melania-Stefania numita in acesta functie incepand cu data de 11.07.2014; nu detine actiuni la societate;
- Manager Resurse Umane – Suteu Cristina Maria, numita in acesta functie pe perioada nedeterminata incepand cu data de 01.01.2015, nu detine actiuni la societate;
- Manager Comercial – Razor George, numit in acesta functie pe perioada nedeterminata, nu detine actiuni la societate.

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicati in ultimii 5 ani in nici un litigiu si in nici o procedura administrativa.

4.4. Lista mandatelor de administratori detinute de membrii Consiliului de Administratie si ai conducerii executive in alte companii listate:

- dl. Calburean Gheorghe mai detine urmatoarele functii:
 - Presedinte al Consiliului de Administratie al Condmag SA pana la data 28.09.2015, data de la care detine functia de Administrator Special al Condmag SA
 - dl. Calburean Mircea este Presedinte al Consiliului de Administratie al Transgex SA incepand cu data de 14.11.2015.

5. Situația financiar-contabilă

a) Situația poziției financiare consolidată

-mii lei-

I. ACTIVE

Active imobilizate

Imobilizări corporale

Imobilizări necorporale

Investiții în entități asociate

Active aferente impozitului pe profit amanat

Active financiare disponibile pentru vanzare

Clienți și alte creanțe

Active circulante

Stocuri

Clienți și alte creanțe

Numerar și echivalent de numerar

TOTAL ACTIVE

II. CAPITALURI PROPRII SI DATORII

CAPITAL ȘI REZERVE

ATRIBUIBLE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII

Acțiuni comune

Alte rezerve

Rezultatul reportat

DATORII

Datorii pe termen scurt

Împrumuturi (inclusiv leasing)

Provizioane pentru datorii și cheltuieli

Furnizori și alte datorii

Datorii pe termen lung

Împrumuturi (inclusiv leasing)

Datorii aferente impozitului amânat

	31 12 2016	31 12 2017
Active imobilizate	50.975	61.881
Imobilizări corporale	41.852	53.602
Imobilizări necorporale	1	0
Investiții în entități asociate	0	0
Active aferente impozitului pe profit amanat	6.884	5.976
Active financiare disponibile pentru vanzare	797	1.016
Clienți și alte creanțe	1.441	1.286
Active circulante	43.892	59.311
Stocuri	13.309	18.611
Clienți și alte creanțe	24.432	37.293
Numerar și echivalent de numerar	6.150	3.407
TOTAL ACTIVE	94.868	121.192
II. CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
CAPITAL ȘI REZERVE	(268.647)	(15.780)
ATRIBUIBLE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII		
Acțiuni comune	140.969	140.969
Alte rezerve	58.979	68.860
Rezultatul reportat	(468.595)	(225.609)
DATORII	363.514	136.972
Datorii pe termen scurt	19.472	54.064
Împrumuturi (inclusiv leasing)	497	14.962
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.177	4.452
Furnizori și alte datorii	14.799	34.651
Datorii pe termen lung	344.042	82.908
Împrumuturi (inclusiv leasing)	152.043	77.207
Datorii aferente impozitului amânat	4.808	2.156

Furnizori și alte datorii

187.190

3.545

TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII

94.868

121.192

In cadrul elementelor de activ, din totalul de active sunt:

- **active imobilizate corporale**, care in anul 2017 sunt in valoare de 53.602 mii lei, reprezentand 44.23% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 41.852 mii lei, reprezentand 44.12% din total.
- **active imobilizate financiare**, care în anul 2017 sunt în valoare de 1.016 mii lei, reprezentând 0,84% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 797 mii lei, reprezentând 0,84% din total.
- **creanțele**, care în anul 2017 sunt în valoare de 37.293 mii lei, reprezentand 30,77% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 24.432 mii lei, reprezentand 25,75% din total active.
- **stocurile**, care în anul 2017 sunt în valoare de 18.611 mii lei, reprezentand 145,36% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 14.971 mii lei, reprezentand 13,87% din total active.
- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o scadere de la 6.150 mii lei în anul 2016, la 3.407 mii lei în anul 2017.
- Total active curente în anul 2017 se ridică la 59.311 mii lei, în timp ce în anul 2016 se cifrau la 43.892 mii lei.
- Total pasive curente în anul 2017 se ridică la 54.064 mii lei, în timp ce in anul 2016 se cifrau la 19.472 mii lei.
- Grupul nu a avut in ultimii 3 ani profituri reinvestite.
- Nu s-a vandut vreun segment de activitate, in schimb s-a diminuat considerabil activitatea de constructii a societatii –mama . Activitatea de turism a societatii mama a incetat la data de 01 nov 2017 ca urmare a cedarii valorii actualizate a investitiilor realizate de societate in baza contractului de asociere in participatiune nr. 7960/2004.
- In cursul anului 2018 nu se preconizeaza vanzarea sau oprirea vreunui segment de activitate. Activitatea de constructii a societatii mama este diminuada considerabil limitandu-se la lucrarile finale de inchidere proiecte si post –garantie.

b) Situația rezultatului global consolidat:

-mii lei-

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI

31 12 2016

31 12 2017

43

Venituri	48.952	74.811
Alte venituri din exploatare	12.069	274.878
Variația stoc.de prod.fin. și prod.în curs de ex.	-	-
Costurile capitalizate ale imob.corporale	-	-
Materii prime și materiale consumabile	(9.255)	(14.716)
Costul mărfurilor vândute	(479)	(583)
Cheltuieli cu personalul	(13.178)	(22.448)
Servicii prestate de terți	(35.057)	(43.074)
Ch. cu amortizări și deprecierea act.imobilizate	(6.000)	(7.403)
Ajustări de valoare pt.activele circulante, net	9.694	2.346
Alte cheltuieli de exploatare	(112.201)	(5.018)
Provizioane pentru alte datorii – net	2.990	(275)
Alte castiguri/(pierderi) – net	(3.270)	(3.449)
Profit din exploatare	(105.734)	255.071
Venituri financiare	7	244
Costuri financiare	478	(2.548)
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	33.192	-
Costuri financiare – net	33.677	(2.304)
Partea de profit a entităților asociate	(8.651)	-
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	-	-
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(80.709)	252.767
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(1.970)	1.188
Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(82.678)	253.955
Rezultatul perioadei	(82.678)	253.955
Din care: atribuibil către acționarii societății	(82.678)	253.955
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat: (în RON nominal) din activități neîntrerupte	(0,08249)	0,25337
Castiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor si cladirilor	(1.465)	(1.645)
Active financiare disponibile pentru vanzare	58	203
Partea de alte elem.ale rezult.entităților asoc.	-	-
Impactul impozitului amanat asupra rez. de reevaluare	(130)	589
Impactul impozitului amanat asupra activelor financiare disponibile pt. vânzare	(9)	(32)
Diferente din conversie	-	-
Alte elem. ale rezult. global aferente exercitiului	1.383	(885)
Rezultat global total aferent exercitiului	(81.295)	253.069
Din care: atribuibil către acționarii societății	(81.295)	253.069

Analizând situația rezultatului global consolidat, precum și situația poziției financiare consolidate din ultimii 2 ani, se constată următoarele:

- Cifra de afaceri netă 2016 = 48.952 mii lei;
 - Cifra de afaceri netă 2017 = 74.811 mii lei;
- În cursul anului 2017 cifra de afaceri a înregistrat o creștere cu 52.82% față de anul 2016.
- Societatea comercială avea înregistrate la 31.12.2017 provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 4.452 mii lei, în timp ce anul precedent valoarea acestora era de 4.177 mii lei.
 - În cadrul activității de exploatare s-a realizat un profit de 255.071 mii lei, în timp ce în anul precedent s-a realizat o pierdere din exploatare de 105.734 mii lei.
 - Rezultatul activității financiare este o pierdere în suma de 2.304 mii lei, în timp ce în anul precedent unitatea înregistra un profit la acest capitol în sumă de 33.677 mii lei.
 - Unitatea nu înregistrează nici un fel de venituri și cheltuieli în cadrul activității extraordinare.

Societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 253.955 mii lei, în timp ce anul precedent pierderea înregistrată a fost în valoare de 82.678 mii lei.

Datoriile totale sunt în valoare de 136.972 mii lei, în timp ce în anul precedent valoarea acestora era de 363.514 mii lei în scadere față de anul precedent cu 62.32%.

Creanțele sunt în valoare de 37.293 mii lei, în timp ce anul precedent valoarea acestora era de 24.432 mii lei, cu 52,63% mai mari în anul curent față de anul precedent.

c) Cash flow:

-mii lei-

31 12 2016	31 12 2017
------------	------------

Fluxuri de numerar din activități de exploatare

Numerar generat din exploatare	(10.482)	1.276
Dobânzi plătite	(39)	(396)
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din act. de exploatare	(10.521)	879

Fluxuri de numerar din activități de investiții

Achiziții de imobilizări corporale	12.931	(3.041)
Active fixe deținute în vederea vânzării	-	7.610
Încasări nete din vânz. de imobilizări corporale	60	956
Împrumuturi acordate societăților afiliate	-	-
Rambursări de la societățile afiliate	-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate	-	-
Vânzare acțiuni disp. pt vânzare	(45)	(17)
Dobânzi primite	7	6
Dividende primite	-	239

Numerar net (utilizat) în act. de investiții

12.954	5.753
---------------	--------------

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi	-	-
Rambursări de împrumuturi	(3.324)	(6.939)
Plăți către furnizorii de leasing	(497)	(2.437)

Numerar net (utilizat) în act. de finanțare

(3.820)	(9.376)
----------------	----------------

Creșterea / (scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar

(1.387)	(2.743)
----------------	----------------

Numerar și echivalente de numerar la începutul anului

7.538	6.150
--------------	--------------

Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului

6.150	3.407
--------------	--------------

OBIECTIVE 2018

Obiectivul major al companiei pentru anul 2018 îl reprezintă maximizarea profiturilor și depășirea indicatorilor financiari înregistrați în anul precedent. Acest lucru preconizăm să-l realizăm prin contractarea de lucrări noi pe plan intern și internațional, identificarea de noi piețe de desfacere a serviciilor, dar și prin menținerea relației cu clienții tradiționali. În acest sens, am deschis în Federația Rusă o filială prin care dorim să ne extindem aria de servicii.

In acelasi timp, pentru a veni in sprijinul maximizarii profitului am cooptat in echipa Dafora personal cu o mare experienta in industria de petrol si gaze naturale aferente lucrarilor de foraj pe uscat, cat si in foraj marin in ape adanci. Astfel, in 2017 au fost sapati 31.359 m fata de 14.344 in 2016, iar in primul trimestru din 2018 suntem deja la peste 8.000 m realizati.

Continuarea politicilor de siguranta in munca s-au materializat prin 25.800 ore de functionare a instalatiilor de foraj in anul 2017 fara incidente. Obiectivul va fi continuat si in anul 2018, drept dovada fiind cele peste 6.000 ore pana in prezent fara incidente la sonda.

Societatea intentioneaza pentru anul 2018 sa indeplineasca indicatorii asumati prin planul de reorganizare, atat in ceea ce priveste activitate operationala, in ceea ce priveste platile catre creditorii si valorificarea activelor excedentare .

GUVERNANTA CORPORATIVA

Dafora a adoptat in luna decembrie 2010, Regulamentul de Guvernanta Corporativa, care contine principalele principii ale guvernantei corporative aplicate de societate, in lumina Codului de Guvernanta Corporativa adoptat de Bursa de Valori Bucuresti.

Administrator special

Din data de 30.07.2015 administrarea societatii este incredintata d-lui Calburean Gheorghe in calitate de Administrator Special.

Dafora SA a pastrat dreptul de administrare, iar activitatea societatii se desfasoara sub supravegherea Administratorului judiciar CITR Filiala Cluj SPRL si a judecatorului sindic, in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.

Dupa deschiderea procedurii de insolventa in data de 19.06.2015, activitatea societatii s-a desfasurat sub supravegherea administratorului judiciar, care avizeaza platile si contractele incheiate de catre societate si alte operatiuni privind activitatea curenta.

Conform reglementarilor legale in vigoare, au fost supuse aprobarii Comitetului Creditorilor operatiunile societatii care sunt de competenta acestuia.

Societatea transmite administratorului judiciar raportari periodice cu privire la situatia curenta a societatii.

In cursul anului 2017, Administratorul special a emis un numar de 14 hotarari.

Pentru exercitarea functiei de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat.

Comitetele consultative

Activitatea Comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Administratie a incetat la data de 30.07.2015.

Incepand cu anul 2011, Consiliul de Administratie a infiintat doua comitete consultative si anume: comitetul de audit si comitetul de remunerare.

Comitetul de Remunerare elaboreaza politica de remunerare pentru administratori si directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor si directorilor sunt in concordanta cu politica de remunerare adoptata de societate.

Comitetul de Audit examina, in mod regulat, eficienta raportarii financiare, a controlului intern si al administrarii riscului si se asigura ca analizele de audit efectuate, precum si rapoartele de audit elaborate ca urmare a acestora sunt conforme cu planul de audit. Comitetul de audit se intrunea de minim 2 ori pe an si isi indeplinea responsabilitatile in stransa colaborare cu auditorul financiar, fiind informat despre programul de activitate al auditorului financiar.

Comitetul de Audit sprijinea Consiliul de Administratie in monitorizarea credibilitatii si integritatii informatiei financiare furnizata de societate, in special prin revizuirea relevantei si consistentei standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit facea recomandari privind selectarea, numirea, renumirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia si monitoriza independenta si obiectivitatea auditorului financiar.

Comitetele Consultative care erau formate din doi membri ai Consiliului si erau insarcinate cu elaborarea de recomandari si intocmirea de rapoarte de activitate pe care le inaintau Consiliului de Administratie.

In lumina prevederilor noi din Legea 162/2017 care transpune la nivel national cerinte de la nivelul Uniunii Europene, impuse prin Directiva 2014/56/CE si prin Regulamentul european nr. 537/2014 entitatile de interes public trebuie sa aiba un comitet de audit, si entitatile ale caror situatii financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar sunt obligate sa organizeze si sa asigure exercitarea activitatii de audit intern, potrivit cadrului legal, reglementari la care se va conforma si grupul.

Transparenta si raportarile

Societatea a pregatit si a diseminat raportari periodice si continut relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare.

Astfel, am pus la dispozitia investitorilor, atat prin intermediul site-ului propriu www.dafora.ro, cat si prin intermediul site-urilor BVB si CNVM : rapoartele anuale, semestriale, trimestriale prevazute de legislatia in vigoare (in termenele prevazute in calendarul financiar), cat si rapoarte curente privind evenimentele importante din viata societatii. Raportarile periodice se regasesc pe site-ul societatii.

Drepturile actionarilor

DAFORA SA respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de actiuni, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pe site-ul www.dafora.ro la sectiunea „Actionariat” si care cuprinde informatii referitoare la AGA,

calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativa, structura actionariat, pret actiune, etc.

De asemenea, DAFORA SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii.

Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusa aprobarii detinatorilor direct afectati. Actiunile societatii sunt din clasa de actiuni ordinare, sunt nominative, dematerializate si indivizibile. O actiune da dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor.

DAFORA SA faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), iar pentru actionarii care nu pot participa, DAFORA SA pune la dispozitie posibilitatea exercitarii votului in absenta, pe baza de procura speciala, a votului prin corespondenta si a votului prin mijloace electronice. Toti cei interesati pot accesa convocatorul AGA, materialele supuse aprobarii AGA si toate celelalte informatii necesare pe site-ul sau www.dafora.ro la sectiunea „AGA”, iar la sectiunea „guvernanta corporativa” actionarii pot gasi informatii generale privind [Procedura de participare la A.G.A.](#), Desfasurarea lucrarilor A.G.A. , Drepturile actionarilor-aspecte generale.

Conflictul de interese

Administratorul special ia decizii in interesul societatii, iar in cazul in care administratorul are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect interese contrare intereselor societatii, acesta are obligatia legala sa nu ia parte la nici o deliberare privind acea operatiune si sa se abtina de la vot. In acest scop, societatea a elaborat **Procedura de identificare si solutionare a situatiilor de conflict de interese**, care contine criteriile de identificare a conflictelor de interese si modalitatile de lucru in aceste situatii. Administratorul se va asigura de evitarea oricarui conflict direct sau indirect de interese cu Societatea sau cu oricare subsidiara controlata de aceasta si va proceda in conformitate cu prevederile legale incidente. In vederea respectarii prevederilor legale, si anume prevederile art.225 din legea nr. 297/2004 privind piata de capital si art 82 din Legea nr 24/2017, in

cursul anului 2017, s-au inregistrat 2 tranzactii cu persoanele implicate transmise la BVB si ASF prin intermediul a 2 rapoarte curente.

Regimul informatiei corporative

Administratorul si directorii Dafora S.A. pastreaza confidentialitatea documentelor si informatiilor la care au avut acces pe perioada mandatului lor. Directorii Dafora S.A. asigura un circuit corect al informatiei corporative, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului pe piata al valorilor mobiliare emise de societate.

Controlul Intern

Pentru o cat mai buna gestionare a activitatii, in cadrul societatii se realizeaza mai multe tipuri de control intern, dupa cum urmeaza: exercitarea unui control financiar preventiv asupra documentelor financiar-contabile, un control asupra calitatii lucrarilor, un control juridic asupra actelor si tranzactiilor incheiate de societate, un control intern privind respectarea cerintelor legale de sanatate si securitate in munca si de protectia mediului, un control intern al costurilor etc. Concluziile acestor controale se aduc la cunostinta conducerii societatii in vederea evaluarii si luarii masurilor necesare pentru eliminarea riscului de fraudă. Societatea are in acest sens proceduri aprobate de control si evaluare a activitatii desfasurate .

Sistemul informational al societatii este securizat, existand o procedura de protectie a bazelor de date contabile si un acces limitat la orice alte informatii care depasesc aria necesara desfasurarii activitatii unui anumit salariat. De asemenea, societatea a luat masuri in vederea intaririi securitatii datelor prin contractarea unei solutii antivirus, iar in anul 2010 s-a implementat si solutia de securitate care este asigurata de un echipament produs de Fortinet, modelul Fortigate 80C. Bazele de date sunt salvate zilnic prin backup-uri automate si transferate aceste backup-uri pe discuri externe. Sistemul ERP - ASIS utilizat in firma are module produse de furnizorul aplicatiei dar si module create intern de catre programatorul firmei Dafora din cadrul departamentului IT.

Piata de software nu ofera intotdeauna necesarul de soft intern de specialitate, motiv pentru care se dezvoltă intern module soft create pe platforma ASISria (mediul de dezvoltare programe). Programele create înlocuiesc munca în fișiere EXCEL de colectare și prelucrare a informațiilor. Programele create vizează în special departamente de specialitate: Foraj, Mecanic, HSEQ, domenii unde nu se găsește soft de specialitate și există o mare nevoie de urmărire a informațiilor în baze de date pentru a avea o trasabilitate și o eficiență mai mare în prelucrarea informațiilor tehnice. În lipsa softurilor de specialitate, colectarea și prelucrarea de informații se poate face în fișiere EXCEL, o abordare care generează multă redundanță a informației, greșeli frecvente de operare și necorelări informații, productivitate și eficiență extrem de scăzută în prelucrarea, raportarea și valorificarea datelor ca suport de analiză și decizie.

Controlul informațiilor devine cu adevărat eficient numai dacă se utilizează aplicații orientate pe baze de date, iar controlul informațiilor înseamnă în final un control bun al costurilor interne. Cine controlează eficient informațiile interne, controlează eficient și costurile. Pe lângă avantajul tehnic al acestor softuri interne este de subliniat și aspectul economic generat în interiorul firmei, adică a unor economii banesti în valoare de cel puțin 50.000 EUR, asta pentru că firma furnizoare de servicii de programare producea pe bani aceste softuri la care se adăuga și costul lunar al mentenanței și asistentei utilizatorilor.

SEMNATURI,

Administrator Special ,

Gheorghe Călburean

Manager Financiar,

Ivan-Cosma Melania Stefania

SC DAFORA SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

LA

31 12 2017

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
OMFP 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR
CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.12.2017	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2017	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.12.2017	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2017	4
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2017	5-40

DAFORA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

I. ACTIVE	NOTA	31 12 2016	31 12 2017
Active imobilizate		50,975	61,881
Imobilizări corporale	6	41,852	53,602
Imobilizări necorporale		1	0
Investiții în entitățile asociate	7	0	0
Active aferente impozitului pe profit amanat	8	6,884	5,976
Active financiare disponibile pentru vanzare	18	797	1,016
Clienți și alte creanțe	9	1,441	1,286
Active circulante		43,892	59,311
Stocuri	10	13,309	18,611
Clienți și alte creanțe	9	24,432	37,293
Numerar și echivalent de numerar	11	6,150	3,407
TOTAL ACTIVE		94,868	121,192
II. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
CAPITAL ȘI REZERVE ATRIBUIBILE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII		(268,647)	(15,780)
Acțiuni comune	12	140,969	140,969
Alte rezerve	14	58,979	68,860
Rezultatul reportat		(468,595)	(225,609)
DATORII		363,514	136,972
Datorii pe termen scurt		19,472	54,064
Împrumuturi (inclusiv leasing)	16	497	14,962
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,177	4,452
Furnizori și alte datorii	15	14,799	34,651
Datorii pe termen lung		344,042	82,908
Împrumuturi (inclusiv leasing)	16	152,043	77,207
Datorii aferente impozitului amânat	18	4,808	2,156
Furnizori și alte datorii	15	187,190	3,545
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		94,868	121,192

Gheorghe Călburean
Administrator special

Ivan Cosma Melania
Director financiar

Gaidarji Stela
În numele SC STELA CONT SRL
Compartiment Contabilitate

DAFORA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2017

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	NOTA	31 12 2016	31 12 2017
Venituri	5	48,952	74,811
Alte venituri din exploatare	21	12,069	274,878
Variația stocurilor de prod.finite și prod.în curs de		-	-
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale		-	-
Materii prime si materiale consumabile		(9,255)	(14,716)
Costul mărfurilor vândute		(479)	(583)
Cheltuieli cu personalul	23	(13,178)	(22,448)
Servicii prestate de terți		(35,057)	(43,074)
Ch. cu amortizări și deprecierea activelor	5	(6,000)	(7,403)
Ajustări de valoare pt. activele circulante, net		9,694	2,346
Alte cheltuieli de exploatare	22	(112,201)	(5,018)
Provizioane pentru alte datorii - net	19	2,990	(275)
Alte castiguri/(pierderi) – net	20	(3,270)	(3,449)
Profit din exploatare		(105,734)	255,071
Venituri financiare	24	7	244
Costuri financiare	24	478	(2,548)
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net		33,192	-
Costuri financiare – net		33,677	(2,304)
Partea de profit a entităților asociate	7	(8,651)	-
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	7	-	-
Profit (pierdere) înainte de impozitare		(80,709)	252,767
Cheltuiala / venitul cu imp.pe profit curent si	25	(1,970)	1,188
Profit / (pierdere) aferent exercițiului		(82,678)	253,955
Rezultatul perioadei		(82,678)	253,955
Din care: atribuibil către acționarii societății		(82,678)	253,955
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat:			
(în RON nominal) din activități neîntrerupte	26	(0.08249)	0.25337
Castiguri/ (pierderi) din reeval. terenurilor si	5	1,465	(1,645)
Active financiare disponibile pentru vanzare	8	58	203
Partea de alte elem.ale rezultatului entităților	7	-	-
Impactul impozitului amanat asupra rez. de	18	(130)	589
Impactul impozitului amanat asupra activelor		(9)	(32)
financiare disponibile pt. vânzare	18		
Diferente din conversie		-	-
Alte elem. ale rezult. global aferente exercitiului		1,383	(885)
Rezultat global total aferent exercitiului		(81,295)	253,069
Din care: atribuibil către acționarii societății		(81,295)	253,069

Gheorghe Călburean
Administrador special

Ivan Cosma Melania
Director financiar

Gaidarji Stela
În numele SC STELA CONT SRL
Compartiment Contabilitate

DAFORA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2017

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	TOTAL
Sold la 01 01 2016	140,969	9,359	48,889	(362,610)	(163,393)
Corectii din 01.01-31.12.2015 la înreg.af.ex.fin.precedente	-	-	-	582	582
Sold la 01 01 2016 (recalculat)	140,969	9,359	48,889	(362,028)	(162,811)
Profit / (pierdere) aferent exercitiului financiar	-	-	-	(82,678)	(82,678)
Alte elem. ale rezult. global	-	731	-	(23,888)	(23,157)
Pierderi din reevaluarea terenurilor si constructiilor	-	1,465	-		1,465
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare (AFS)	-	58	-	-	58
Repartiz.rez.reportat din rezerve	-	(652)	-	652	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	(139)	-	(24,540)	(24,680)
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	(0)	(0)
Majorarea capitalului social	-	-	-	(0)	(0)
Sold la 31 12 2016	140,969	10,090	48,889	(468,595)	(268,647)
Sold la 01 01 2017	140,969	10,090	48,889	(468,595)	(268,647)
Corectii din 01.01-30.06.2016 la înreg.af.ex.fin.precedente	-	-	-	(203)	(203)
Sold la 01 01 2017 (recalculat)	140,969	10,090	48,889	(468,798)	(268,850)
Profit / (pierdere) aferent exercitiului financiar	-	-	-	253,955	253,955
Alte elem. ale rezult. global	-	(2,923)	12,804	(10,766)	(885)
Repart.la rez.legale din profit	-	-	12,804	(12,804)	-
Pierderi din reevaluarea terenurilor si constructiilor	-	(1,645)	-	-	(1,645)
Repartiz.rez.reportat din rezerve	-	(2,038)	-	2,038	-
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	203	-	-	203
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	557	-	-	557
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-
Castiguri/pierderi din diverse operatiuni privind acț.	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2017	140,969	7,167	61,693	(225,609)	(15,780)

Gheorghe Călburean
Administrador special

Ivan Cosma Melania
Director financiar

Gaidarji Stela
În numele SC STELA CONT SRL
Compartiment Contabilitate

DAFORA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2016</u>	<u>31 12 2017</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	27	(10,482)	1,276
Dobânzi plătite		(39)	(396)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din act. de exploatare		(10,521)	879
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		12,931	(3,041)
Active fixe deținute în vederea vânzării		-	7,610
Încasări nete din vânz. de imobilizări		60	956
Împrumuturi acordate societăților afiliate		-	0
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare acțiuni disp pt vanzare		(45)	(17)
Dobânzi primite		7	6
Dividende primite		-	239
Numerar net (utilizat) în act. de investiții		12,954	5,753
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		-	-
Rambursări de împrumuturi		(3,324)	(6,939)
Plăți către furnizorii de leasing		(497)	(2,437)
Numerar net (utilizat) în act. de finanțare		(3,820)	(9,376)
Creșterea / (scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(1,387)	(2,743)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	7,538	6,150
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	6,150	3,407

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Ivan Cosma Melania
 Director financiar

Gaidarji Stela
 În numele SC STELA CONT SRL
 Compartiment Contabilitate

Dafora SA*În reorganizare, în judicial reorganisation, en redressement***Declarație de Guvernanță Corporativă 2017**

Prevederea din Cod	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate/Alte precizari
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.		X	Societatea a intrat în procedura generală de insolvență prin Încheierea nr. 471/CC/19.06.2015 emisă de Tribunalul Sibiu în dosarul 1747/85/2015.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv		X	În prezent ne aflăm în perioada de reorganizare, iar activitatea societății se desfășoară conform prevederilor legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		X	Mandatul administratorilor statutori a încetat la data de 30.07.2015, data la care a fost numit dl. Calburean Gheorghe în calitate de administrator special.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale ¹⁰ .		X	Activitatea societății se desfășoară sub supravegherea administratorului judiciar. CITR Filiala Cluj SPRL a fost numit administrator judiciar de către Tribunalul Sibiu în dosarul
A5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		X	
A6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni		X	

decise de Consiliu.			1747/85/2015/a41 Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa prevăzute in Codul de Guvernanta corporativa secțiunile A, B si C nu sunt aplicabile societății in procedura de insolvență.
A7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.		X	
A8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comiteturului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		X	
A9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora		X	
A10 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		X	
A11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.		X	
B1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		X	
B2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		X	
B3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		X	
B4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția		X	

Consiliului.			
B5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		X	
B6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		X	
B7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		X	
B8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		X	
B9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		X	
B11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.		X	In prezent societatea nu mai are departament de audit intern.
B12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		X	Urmează sa facem demersurile necesare in acest sens.
C1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		X	Fiind în procedura de insolvență, societatea nu are implementată o politică de remunerare. Remunerația administratorului special este aprobată de Adunarea

			Generala a Acționarilor, iar remunerația administratorului judiciar este aprobată de către Adunarea Creditorilor.
D1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		Relația cu Investitorii este asigurată prin persoana desemnată din cadrul Oficiului juridic. Pe pagina de internet www.dafora.ro , Societatea are secțiuni dedicate informării Investitorilor, denumite „FINANCIAL REPORTS”, “ANNUAL GENERAL MEETINGS”, “CURRENT REPORTS”, “FINANCIAL CALENDAR”, “CORPORATE GOVERNANCE cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori. Informațiile din această secțiune sunt postate în limba română.
D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;		Parțial	
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		Parțial	
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;		Parțial	
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;		Parțial	
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;		x	Nu au existat evenimente corporative.
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările		Parțial	Unele prezentări

pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.			sunt postate în limba engleza.
D2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		x	Nu este cazul, având în vedere intrarea în procedura de insolvență.
D3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății		x	
D4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	x		
D5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		x	<i>In 2017, auditorii externi nu au fost prezenți la AGA.</i>
D6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		x	<i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i>
D7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		x	<i>Nu am primit până în prezent cereri din partea jurnaliștilor de participare la AGA.</i>
D8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.		<i>Partial</i>	Societatea nu a prezentat în limba engleza aceste rapoarte.

D9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		x	Nu am primit solicitari in acest sens
D10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.		x	Nu are aplicabilitate in procedura de insolventa.

*Administrator special,
Calburean Gheorghe*