

SC DAFORA SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA
31 12 2018**

**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 2018	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA	31 12 2018	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA	31 12 2018	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA	31 12 2018	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA	31 12 2018	6-38

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA
31 DECEMBRIE 2018

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	NOTA	31 12 2017	31 12 2018
A Active imobilizate		61,881,103	53,070,501
1 Imobilizări corporale	6	53,602,374	45,057,492
2 Imobilizări necorporale		0	0
3 Active financiare la cost	7	71,504	61,504
4 Active financiare disponibile pentru vanzare	9	944,955	773,428
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	5,976,179	5,837,146
6 Clienți și alte creanțe	10	1,286,090	1,340,931
B Active circulante		59,288,987	46,620,731
7 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	6	15,623,734	12,997,498
8 Stocuri	11	2,986,849	2,814,079
9 Clienți și alte creanțe	10	37,270,939	27,099,382
10 Numerar și echivalent de numerar	12	3,407,465	3,709,773
C Cheltuieli în avans		21,579	3,292
I TOTAL ACTIVE		121,191,669	99,694,524
 2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
D DATORII		136,972,008	123,203,744
D1 Datorii pe termen scurt		54,064,403	61,220,328
11 Împrumuturi	17	10,254,060	20,149,133
12 Datorii legate de leasing financiar	17	4,707,800	3,642,286
13 Furnizori și alte datorii	16	34,650,829	33,398,357
14 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,451,715	4,030,551
D2 Datorii pe termen lung		82,907,605	61,983,416
15 Împrumuturi	17	45,823,167	28,538,868
16 Datorii legate de leasing financiar	17	31,384,086	27,962,164
17 Datorii aferente impozitului amânat	18	2,155,843	2,748,945
18 Furnizori și alte datorii	16	3,544,508	2,733,439
E CAPITALURI PROPRII		(15,780,339)	(23,509,220)
19 Capital social	13	140,968,822	140,968,822
20 Rezerve	15	66,364,067	65,950,140
21 Rezultatul reportat		(223,113,228)	(230,428,182)
22 Ajustări cumulate din conversie		-	-
F VENITURI IN AVANS		-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII		121,191,669	99,694,524

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, 27.03.2019

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA
31 DECEMBRIE 2018

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 12 2017	31 12 2018
1 Venituri	74,811,161	112,924,064
2 Alte venituri din exploatare	274,878,007	322,256
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	-	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(14,715,874)	(11,990,917)
6 Costul mărfurilor vândute	(583,206)	(5,104,800)
7 Cheltuieli cu personalul	(22,447,631)	(22,886,511)
8 Servicii prestate de terți	(43,073,754)	(61,619,776)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(7,403,256)	(9,784,746)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	2,346,256	(147,943)
11 Alte cheltuieli de exploatare	(5,017,559)	(5,694,715)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	(274,581)	421,164
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(3,448,829)	(384,258)
14 Profit / (pierdere) din exploatare	255,070,736	(3,946,184)
15 Venituri financiare	684,876	1,629,136
16 Costuri financiare	(2,988,654)	(3,153,475)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	(10,000)
18 Costuri financiare – net	(2,303,779)	(1,534,338)
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	252,766,957	(5,480,522)
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	1,187,714	(813,432)
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	253,954,671	(6,293,954)
22 Rezultatul perioadei	253,954,671	(6,293,954)
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	253,954,671	(6,293,954)
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor	(1,644,603)	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	202,586	(171,527)
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	556,735	81,297
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	(885,282)	(90,230)
28 Rezultat global total aferent exercitiului	253,069,389	(6,384,184)

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 2017</u>	<u>31 12 2018</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	253,954,671	(6,293,954)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>253.37</u>	<u>(6.28)</u>

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2019

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA
31 DECEMBRIE 2018

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	TOTAL
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	-	(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)
Sold la 01 01 2018	140,968,822	4,671,042	61,693,024	(223,113,228)	(15,780,339)
Corecții efect. în anul 2018	-	-	-	(1,344,697)	(1,344,697)
la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	-	-
Sold la 01 01 2018 (recalculat)	140,968,822	4,671,042	61,693,024	(224,457,925)	(17,125,036)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(6,293,954)	(6,293,954)
Alte elem. ale rezult. global	-	(413,927)	-	323,698	(90,230)
Repart. la rez. legale din profit	-	-	-	-	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și	-	-	-	-	-
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	(171,527)	-	-	(171,527)
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(323,698)	-	323,698	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	81,297	-	-	81,297
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2018	140,968,822	4,257,115	61,693,024	(230,428,182)	(23,509,220)

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, 27.03.2019

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
31 DECEMBRIE 2018

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2017</u>	<u>31 12 2018</u>
Fluxuri de numerar din activ.de			
Numerar generat din exploatare	27	1,275,684	11,609,082
Dobânzi plătite		(396,285)	(1,159,478)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		879,400	10,449,604
Fluxuri de numerar din activ.de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(3,040,583)	(1,239,864)
Active fixe deținute în vederea vânzării		7,610,168	2,241,978
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale		955,739	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate		0	-
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare		(16,504)	10,000
Dobânzi primite		5,724	7,104
Dividende primite		238,571	-
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		5,753,115	1,019,217
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		-	0
Rambursări de împrumuturi		(6,938,830)	(6,587,433)
Plăți către furnizorii de leasing		(2,436,702)	(4,579,081)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(9,375,532)	(11,166,514)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(2,743,017)	302,308
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	6,150,482	3,407,465
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	3,407,465	3,709,773

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, 27.03.2019

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2018

(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 Finanțelor 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 2018, Societatea înregistrează active nete negative în sumă de 23.509.220 lei (la 31 decembrie 2017 active nete negative erau de 15.780.339 lei), iar pierderea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 este în sumă de 6.293.954 lei (la 31 decembrie 2017 înregistrându-se profit în sumă de 253.954.671 lei).

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 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.

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-VII, parcurse de la implementarea planului 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, a făcut plăți anticipate către creditorii din valorificarea activelor excedentare. Nu se estimează întârzieri în implementarea Planului de reorganizare.

Conform raportului ADMINISTRATORULUI JUDICIAR privind evoluția companiei în trim.VII din planul de reorganizare (octombrie – decembrie 2018):

✓ Veniturile operaționale obținute în primele șapte trimestre de reorganizare se ridică la suma de 172,41 mil. lei, depășind veniturile previzionate cu 36% (46 mil. lei);

✓ Marja directă obținută din lucrările executate a depășit nivelul estimat cu 8%. Valoarea acesteia în primele șapte trimestre de reorganizare se ridică la suma de 30,66 mil. lei.

✓ Rezultatul operațional obținut în primele șapte trimestre de reorganizare cuantifică un profit în sumă de 11,79 mil. lei. Rezultatul înregistrat se situează cu 19% sub nivelul estimat ca urmare a ocazionării unor cheltuieli indirecte care nu au putut fi estimate la data întocmirii planului de reorganizare.

✓ În ceea ce privește secțiunea distribuțiilor arătăm că în perioada de reorganizare au fost realizate distribuiri în valoare de 13,21 mil. lei din care: 3,62 mil. lei din activitatea operațională; 9,17 mil. lei din valorificările de active; 0,42 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție.

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:

- Adoptarea IFRS 9 Instrumente financiare (în vigoare de la 01 ianuarie 2018) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de contabilitate, în conformitate cu IFRS 9. Standardul înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare și introduce cerințe noi privind clasificarea, evaluarea și prezentarea activelor și datoriilor financiare.
- Adoptarea IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, care înlocuiește Standardele IAS11; IAS 18 și Interpretările IFRIC13; IFRIC15; IFRIC18 și SIC31. IFRS 15 se aplică începând cu 1 ianuarie 2018, împreună cu modificările la Standardele Internaționale de contabilitate corelate cu IFRS 15;

- Amendamente la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018. Standardul stabilește un nou model de recunoaștere a veniturilor din contractele cu clienții în cinci pași. De asemenea, reglementările se aplică pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzările de active nefinanciare. Includ noi cerințe de clasificare și de prezentare mai detaliată a contractelor cu clienții, inclusiv obligații de executare, modificări ale soldurilor conturilor de active și datorii, raționamente utilizate și estimări. Societatea a adoptat noul standard pentru raportările contabile ale exercițiului financiar 2018 fără a fi nevoie de retratarea situațiilor financiare ale anului 2017.
- Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare care se aplică începând cu 01.01.2018;
- Modificări ale Standardelor IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități, intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Modificări la IFRS 2 Plata pe baza de acțiuni intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Amendamente la Standardul IAS 40 Investiții imobiliare intrate în vigoare cu anul 2018;
- O nouă interpretare introdusă la IFRIC 22 Tranzacții în valută și contraprestații în avans cu intrare în vigoare în exercițiul financiar 2018.

(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:

- Adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing (în vigoare de la 1 ianuarie 2019) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de contabilitate, în conformitate cu IFRS 16.
- Adoptarea IFRIC 23 Incertitudine legată de tratamentele fiscale a Comitetului pentru Standarde ce intră în vigoare cu 1 ianuarie 2019.

Societatea evaluează efectele potențiale ale noilor Standarde și amendamentelor aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și conform estimărilor inițiale, prevede că acestea nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare.

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 31.12.2018 urmează să fie 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 monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

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

Societatea a înregistrat în 2017 transferul activelor non-core ce fac obiectul valorificării prin planul de reorganizare din categoria activelor imobilizate în categoria stocurilor ca active imobilizate deținute în vederea vânzării.

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 unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionaază pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionaază 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:

(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 aceluși 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 primului 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 cheltuielile, 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 si ajustări pentru deprecierea creanțelor de 100 % pentru creanțele cu vechime mai mare de 560 zile.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

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

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

2.16 Capital social

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

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

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 31.12.2018, 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 datoriile 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 baza avut în ultima lună lucrată. Pentru salariații cu peste 15 ani vechime în societate valoarea acestui ajutor va fi contravaloarea salariului de baza din ultima lună 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 colective 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 2018 și 31 decembrie 2017 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 perioada nedeterminată la data evenimentului, echivalent cu 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului. Beneficiază de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an. În cazul în care ambii soți sunt angajații societății, beneficiază de ajutorul de naștere mama copilului;

- În cazul decesului salariatului, 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 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.

Recunoașterea veniturilor conform IFRS 15 – Veniturile din contractele cu clienții - trebuie să descrie transferul bunurilor și serviciilor către clienți, iar evaluarea acestora trebuie să reflecte contraprestația la care se așteaptă să fie îndreptățită entitatea în schimbul acestor bunuri și servicii.

Recunoașterea veniturilor se face cu parcurgerea următoarelor cinci etape:

1. Identificarea contractului cu un client

Cerințele IFRS 15 se aplică contractelor cu clienții care îndeplinesc anumite condiții. Un contract este definit de Standard drept un acord între două sau mai multe părți care dă naștere unor drepturi și obligații executorii. O entitate contabilizează un contract cu un client doar dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) părțile au aprobat contractul și sunt de acord să își onoreze obligațiile,
- b) entitatea poate identifica drepturile fiecărei părți cu privire la bunurile și serviciile transferate,
- c) entitatea poate identifica termenii de plată privind bunurile și serviciile transferate,
- d) contractul are substanță comercială (adică modifică riscul, momentul apariției și suma fluxurilor viitoare de trezorerie ale entității)
- e) este probabil ca entitatea să colecteze contraprestația la care este îndreptățită în schimbul bunurilor și serviciilor transferate clientului

Contraprestația primită de entitate de la un client poate fi recunoscută drept venit doar dacă are loc unul din următoarele evenimente:

- a) entitatea nu mai are obligații restante de a transfera bunuri sau servicii clientului și toată sau majoritatea contraprestației promisă de client a fost primită și nu este returnabilă
- b) contractul a fost executat și contraprestația primită de la client nu este returnabilă.

Orice contraprestație primită de la un client este recunoscută drept datorie până la momentul îndeplinirii condițiilor de mai sus. Modificarea contractului este tratată ca un contract separat (doar dacă dă naștere unei obligații suplimentare, iar prețul acesteia reflectă prețul său la momentul modificării) sau ca o ajustare a contractului inițial, contabilizată după metoda ajustării venitului cumulat sau metoda ajustării prospective a venitului, în funcție de circumstanțe.

2. Identificarea obligațiilor de executare

Un contract include obligații de a transfera bunuri sau servicii unui client. O obligație de a transfera un bun sau serviciu este separabilă dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) clientul poate beneficia de bunul sau serviciul transferat separat sau în combinație cu alte resurse de care dispune și
- b) promisiunea entității de a transfera bunul sau serviciul către client este identificabilă separat de alte promisiuni prevăzute în contract.

3. Îndeplinirea obligațiilor de executare

Entitatea trebuie să determine pentru fiecare obligație de executare identificată la începutul contractului, dacă va fi îndeplinită în timp sau dacă va fi îndeplinită la un moment specific.

4. Determinarea prețului tranzacției

Entitatea trebuie să determine suma contraprestației la care se așteaptă să fie îndreptățită în schimbul bunurilor și serviciilor promise în contract pentru a recunoaște venitul. Prețul poate fi o sumă fixă sau poate varia din cauza unor reduceri, stimulente, bonusuri sau altor elemente similare. Prețul tranzacției este ajustat pentru efectul valorii în timp a banilor dacă respectivul contract conține o componentă de finanțare semnificativă. Dacă prețul include o componentă variabilă, suma contraprestației este estimată folosind fie tehnica valorii așteptate, fie pe cea a valorii celei mai probabile.

5. alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de executare

În cazul în care un contract conține mai multe obligații separate, entitatea alocă prețul tranzacției fiecărei obligații proporțional cu prețul individual al acesteia.

Începând cu data de 1 ianuarie 2018 Societatea aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

Analizând impactul aplicării IFRS 15 asupra diferitelor tipuri de venituri realizate a concluzionat următoarele:

- Venituri din contracte de construcție (lucrari de foraj): se va utiliza metoda cost to cost pentru a se calcula stadiul în care se află 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.
- Venituri din lucrari de foraj realizate în baza unui preț orar.
- Alte venituri (livrări de bunuri etc).

(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 viața utilă a activului.

Începând cu data de 01.01.2019 societatea a analizat și revizuit toate contractele de leasing și chirie în vederea conformării cu standardul IFRS 16 „Leasing”.

Astfel conform acestui standard primul efect va fi recunoașterea drepturilor de folosință și a unei datorii de leasing în bilanțul societății, în calitate sa de locator. De asemenea, în contul de profit și pierdere al societății, în calitate sa de locator, va apărea amortizarea drepturilor de folosință și dobânda aplicată datoriei de leasing. Astfel ca în loc de o plată de leasing conform IAS17, costul contractelor de leasing va fi recunoscut, conform IFRS16, printr-o amortizare liniară și o dobândă degresivă în timp.

Un alt efect al standardului va fi un impact pozitiv asupra indicatorului financiar EBITDA (Profit Înainte de Dobânzi, Taxe, Depreciere și Amortizare).

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 2018 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 străinătate 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

Previzunile 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 2018	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	20,149,133	28,538,868	-	48,688,002
Obligații din leasing financiar	3,642,286	27,962,164	-	31,604,450
Furnizori și alte datorii	37,428,909	5,482,384	-	42,911,292
TOTAL	61,220,328	61,983,416	-	123,203,744

<u>La 31 12 2017</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>TOTAL</u>
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

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.

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Total împrumuturi (nota 17)	92,169,113	80,292,452
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	3,407,465	3,709,773
Datoria netă	88,761,648	76,582,679
Total capitaluri proprii	(15,780,339)	(23,509,220)
Total capital	72,981,308	53,073,459
Gradul de îndatorare	122%	144%

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 2018

<u>La 31 12 2018</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>TOTAL</u>
Activ				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	753,191	-	20,237	773,428
- Titluri de participare	753,191	-	20,237	773,428

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 plătitoare 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

Începând cu data de 1 ianuarie 2018 Societatea aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

Analizând impactul aplicării IFRS 15 asupra diferitelor tipuri de venituri realizate 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 află 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.
- Venituri din lucrări de foraj realizate în baza unui preț orar.
- Alte venituri (livrări de bunuri etc).

(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 5,24% 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 2018 societatea a realizat 5,24% din cifra de afaceri în străinătate.

la 31 12 2018 sunt următoarele:

La 31 12 2018	Nota	0.09%	99.86%	0.05%	100.00%
		Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment		101,562	113,083,758	61,000	113,246,320
Venit între segmente		-	-	-	-
Venituri		101,562	113,083,758	61,000	113,246,320
COSTURI		(101,721)	(107,251,458)	(54,578)	(107,407,757)
Profit/(pierdere) operational(ă) pe segment		(160)	5,832,300	6,422	5,838,563
Cheltuiala cu amortizarea		(105)	(9,777,042)	(7,600)	(9,784,746)
Costuri financiare – net		-	(1,534,338)	-	(1,534,338)
Profit/(pierdere) înainte impoz.pe profit		(264)	(5,479,080)	(1,178)	(5,480,522)
Chelt/Ven.cu imp.pe profit curent/amanat		-	(813,432)	-	(813,432)
Profitul / (pierdere) anului		(264)	(6,292,512)	(1,178)	(6,293,954)

La 31 decembrie 2018, în costuri sunt evidențiate atât costurile directe (operaționale), cât și costurile indirecte și/sau generale de administrare.

Detaliat structura acestora este:

- costuri direct atribuibile proiectelor 96.196.411 lei
- costuri generale de administratie și indirecte 11.100.306 lei.

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

La 31 12 2017	0.11%	21.12%	78.77%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	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(a) 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 si amanat	-	-	1,187,714	1,187,714
Profitul / (pierdere) anului	62,234	(16,812,151)	270,704,588	253,954,671

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la 31 12 2018 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redată în tabelul de mai jos:

La 31 12 2018	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,329,690	48,244,003	28,681	(0)	53,602,374
Intrări	-	1,610,560	6,792	-	1,617,352
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	-	(325,246)	-	-	(325,246)
Ieșiri active core	(14,815)	(40,656)	-	-	(55,471)
Ch.cu amort.și alte depr.	(176,317)	(9,594,528)	(10,673)	-	(9,781,518)
Val.contabilă netă finală	5,138,558	39,894,134	24,801	(0)	45,057,492
Cost sau evaluare	5,509,096	99,613,648	394,879	(0)	105,517,623
Amortizare cumulată	(370,539)	(59,719,515)	(370,078)	-	(60,460,131)
Val.contabilă netă finală	5,138,558	39,894,134	24,801	(0)	45,057,492

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 depr.	(329,318)	(7,015,644)	(32,303)	-	(7,377,265)
Val.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)
Val.contabilă netă finală	5,329,690	48,244,003	28,681	(0)	53,602,374

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

Începând cu luna iunie 2017 societatea a început valorificarea activelor non core în urma promovării acestora și publicării pachetelor cu bunurile scoase la vânzare conform strategiei de valorificare a activelor, parte a planului de reorganizare.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2018 .

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active immobilizate cu valoare contabilă netă de : 57,927,588 lei (la 31 12 2017 valoarea era de: 68,928,732 lei)

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

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38,789,279	38,789,279
Amortizare cumulată	2,790,438	6,110,539
Valoare contabilă netă	35,998,841	32,678,739

Active deținute în vederea vânzării

La 31 12 2018	Active deținute în vederea vânzării	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	15,623,734	15,623,734
Transferuri din mijloace fixe	0	-
Vânzări	2,626,236	2,626,236
Valoare contabilă netă finală	12,997,498	12,997,498

7 IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația immobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Titluri de participație	71,504	61,504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1,286,090	1,340,931
Alte investiții pe termen lung	944,955	773,428
	2,302,550	2,175,863

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

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Investiții în filiale	71,504	61,504
Investiția în întreprinderile asociate	-	0
Alte investiții pe termen lung	944,955	773,428
	1,016,460	834,932

La data de **31 12 2018** societatea avea următoarele filiale:

	%	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Măcelăriile Mediaș SRL	80.03	9,060,130	(0)
Ecocostruct SRL	71.09	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	100.00	19,908	19,908
Discret SRL	100.00	10,000	-
Dafora Drilling SRL	99.78	45,000	45,000
Dafora Rus SRL	95.00	16,504	16,504
		10,183,261	1,113,131

La data de **31 12 2018** societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Măcelăriile Mediaș SRL	9,060,130	-
Ecocostruct SRL	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	19,908	19,908
	10,111,757	1,051,627
Investiția netă în filiale	71,504	61,504

La data de **31 12 2018** societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	%	La 31 12 2017	La 31 12 2018
CONDMAG SA	45.82	77,967,265	77,967,265

La data de **31 12 2018** societatea înregistra ajustari pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
CONDMAG SA	77,967,265	77,967,265
Investiția netă în întreprinderile asociate	-	-

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

<u>La 31 12 2018</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	26,338,948		26,338,948
Active financiare disponibile pentru vânzare		773,428	773,428
Numerar și echivalente de numerar	3,709,773		3,709,773
TOTAL	30,048,721	773,428	30,822,149

<u>La 31 12 2017</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Împrumuturi către părțile afiliate		
Împrumuturi către parti afiliate	5,355,348	5,250,348
Dobânda de la părți afiliate	1,133,694	1,133,694
Provizion pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(6,489,042)	(6,384,042)
	-	-

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

9 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Titluri cotate		
Transgaz SA	888,966	729,645
VES SA	32,952	21,130
SIF MOLDOVA	2,800	2,416
	924,718	753,191
Titluri necotate		
Transgex SA	20,237	20,237
	20,237	20,237
	944,955	773,428

10 CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Creanțe comerciale	24,634,043	13,174,397
Minus: ajustare pt.deprecierea creanțelor comerciale	(5,178,446)	(4,642,178)
Creanțe comerciale – net	19,455,597	8,532,219
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,179,824	3,281,324
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienților pt. lucrări contractuale	(593,721)	(593,721)
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale - nete	2,586,103	2,687,603
Alte sume nefacturate clienților	6,063,591	3,043,354
Avansuri către furnizori	2,094,871	1,609,449
Minus: ajust.pt.depr.creanțelor din avansuri către	(1,195,099)	(1,118,915)
Creanțe din avansuri către furnizori	899,772	490,534
Alte creanțe	653,456	1,594,947
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanțe	(206,771)	(919,480)
Alte Creanțe	446,684	675,467
Creanțe față de părți afiliate	14,055,990	14,119,595
Minus: ajust.pt.deprecierea creanțelor de la părți afiliate	(13,811,150)	(13,146,114)
Creanțe față de părți afiliate – net	244,840	973,482
Împrumuturi către părți afiliate	6,489,042	6,384,042
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părți	(6,489,042)	(6,384,042)
Împrumuturi către părți afiliate – net (Nota 29)	-	-
Rețineri (garantii)	8,860,443	12,037,655
Minus porțiunea pe termen lung: rețineri (garantii)	(1,286,090)	(1,340,931)
Porțiunea curentă: rețineri (garantii)	7,574,353	10,696,724
TOTAL CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE	37,270,939	27,099,382

Valoarea contabilă a tuturor creanțelor curente aproximează valoarea justă a acestora. Nu există diferențe semnificative între valoarea contabilă și valoarea justă a garanțiilor.

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Până la 1 lună	15,458,896	8,335,167
Între 1 - 3 luni	2,450,691	9,480
Între 3 - 6 luni	-	29,288
Între 6 - 12 luni	906,181	139,518
Peste 12 luni	639,829	18,766
TOTAL	19,455,597	8,532,219

Valorile nete ale clienților și altor creanțe ale Societății sunt exprimate în:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
LEI	27,346,610	27,040,018
USD	9,923,569	13,121
EURO	760	46,243
TOTAL	37,270,939	27,099,382

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

La 1 ianuarie	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	7,185,180	7,174,563
Sume neutilizate stornate	1,111,080	1,784,114
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,100,463	1,972,408
La 31 decembrie	7,174,563	7,362,857

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 ajustări 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 2017	La 31 12 2018
Ajustări pt.deprecierea creanțelor față de părțile afiliate	16,017,440	13,810,625
Sume neutilizate stornate	2,758,265	840,566
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	551,450	87,492
La 31 decembrie	13,810,625	13,057,551

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 2017	La 31 12 2018
La 1 ianuarie		
Ajust.pt.deprec.împrumuturilor acordate părților afiliate	8,724,774	6,489,042
Sume neutilizate stornate	2,235,732	105,000
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	-	-
La 31 decembrie	6,489,042	6,384,042

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

11 STOCURI

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Materii prime si materiale consumabile	6,260,286	5,996,431
Producția în curs de execuție	1,529,026	1,529,026
Marfuri	0	0
Produse finite	329,831	328,359
Alte stocuri	292,886	607,428
Ajustari pentru depreciere stocuri	(5,425,179)	(5,647,165)
TOTAL	2,986,849	2,814,079

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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Numerar în casă	20,706	6,495
Conturi bancare	3,386,760	3,703,278
TOTAL	3,407,465	3,709,773

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 31 12 2018 structura acționariatului societății este următoarea:

<u>La 31 12 2018</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</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 2017 structura acționariatului societății era următoarea:

<u>La 31 12 2017</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</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 2018 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.

Acțiunile Dafora SA au fost suspendate de la tranzacționare la data intrării în insolvență a companiei, ultima zi tranzacționată după intrarea în insolvență fiind în 19.06.2015 și au fost reluate la tranzacționare în data de 25 septembrie 2017. În data de 29 octombrie 2018 acțiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzacționare în vederea operării unei operațiuni de reducere a capitalului social al societății. Până la data prezentelor situații financiare, operațiunea de reducere a capitalului social nu a putut fi implementată.

14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Poziția netă a contr.în curs de desfăș.în bilanțul	3,179,824	3,281,324
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,202,795	3,427,470
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	(22,971)	(146,146)
TOTAL	3,179,824	3,281,324

Cu privire la contractele de construcții în derulare la 31.12.2018 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de **74.760.000 lei**;
- valoarea totală a costurilor realizate până la 31.12.2018 este de **84.411.714 lei**;
- valoarea totală a profitului recunoscut este de **12.808.743 lei**;
- valoarea totală a pierderii recunoscute (pt proiectele unde a fost cazul) este de **-3.768.077 lei**;
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de **0 lei**;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de **8.864.958 lei**.
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de **2.098.285 lei**.
- valoare venituri din ajustări ”venituri din construcții” în perioada de raportare este de **1.183.039 lei**.

15 ALTE REZERVE

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Rezerve legale	15,659,000	15,659,000
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(889,723)	(808,426)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	389,138	217,611
Rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor	5,171,627	4,847,930
Alte rezerve	46,034,024	46,034,024
TOTAL	<u>66,364,067</u>	<u>65,950,140</u>

16 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Datorii comerciale	22,693,929	16,828,586
Garanții	825,889	1,670,198
Avansuri de la clienți	485,966	4,194
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	3,923,801	4,271,571
Personal,asigurări sociale și alte impozite	8,894,568	11,959,814
Creditori diversi	1,371,185	1,397,434
TOTAL	<u>38,195,337</u>	<u>36,131,796</u>

Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	23,065	58,420
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	27	72,046
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(970,727)	(93,821)
Minus porțiunea pe termen lung: personal,asigurări sociale și alte impozite	(2,596,874)	(2,770,084)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	-	-
TOTAL	<u>(3,544,508)</u>	<u>(2,733,439)</u>

Porțiunea curentă	<u>34,650,829</u>	<u>33,398,357</u>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	45,823,167	28,538,868
Datorii din contracte de leasing financiar	31,384,086	27,962,164
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	<u>77,207,253</u>	<u>56,501,033</u>

Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	10,254,060	20,149,133
Datorii din contracte de leasing financiar	4,707,800	3,642,286
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	<u>14,961,859</u>	<u>23,791,419</u>
Total împrumuturi	<u>92,169,113</u>	<u>80,292,452</u>

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 2018. La 31 decembrie 2018, Societatea are împrumuturi de la următoarele bănci: Banca Transilvania, BCR, BRD, First Bank (preluare de la Piraeus Bank), Kredyt Incaso (preluare de la Unicredit Bank), A1 Carpi Finance SA (preluare de la Alpha Bank) și Bancpost (preluat de Banca Transilvania). Din totalul soldului de 48.488.002 RON de la 31 decembrie 2018, 20.149.133 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:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
EURO	26,328,107	22,602,025
RON	29,749,120	26,085,977
	<u>56,077,227</u>	<u>48,688,002</u>

(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 31.12.2018 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 - instalatie F400 și instalatie F350 TO Bentec) 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:	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	5,976,179	5,837,146
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<u>5,976,179</u>	<u>5,837,146</u>
Datorii privind impozitul amânat:	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	2,155,843	2,748,945
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<u>2,155,843</u>	<u>2,748,945</u>
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	<u>3,820,336</u>	<u>3,088,202</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
La 1 ianuarie	(4,685,643)	(3,820,337)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	1,422,041	811,371
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	(556,736)	(79,236)
La 31 decembrie	<u>(3,820,337)</u>	<u>(3,088,202)</u>

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 2016	-	752,174	1,416,610	29,848	2,198,632
Înregistrat / creditat în situația rezult. globală în anul precedent	-	513,947	(589,149)	32,414	(42,789)
La 31 12 2017	-	1,266,121	827,460	62,262	2,155,843
Înregistrat / creditat în situația rezult. globală în perioada de raportare	-	672,338	(51,792)	(27,444)	593,102
La 31 12 2018	-	1,938,458	775,669	34,818	2,748,945

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. Pierderea 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 2016	-	(6,884,274)	-	-	(6,884,274)
Înregistrat / creditat în situația rezult. globală în anul precedent	-	908,095	-	-	908,095
La 31 12 2017	-	(5,976,180)	-	-	(5,976,180)
Înregistrat / creditat în situația rezult. globală în perioada de raportare	-	139,033	-	-	139,033
La 31 12 2018	-	(5,837,147)	-	-	(5,837,147)

19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativă conform	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații	TOTAL
La 31 12 2017	-	-	2,613,510	190,371	1,647,834	4,451,715
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Proviz. suplimentare	-	-	173,052	43,644	1,100,071	1,316,767
-Utilizate în timpul anului	-	-	(500,829)	(11,918)	(1,225,184)	(1,737,931)
La 31 12 2018	-	-	2,285,733	222,097	1,522,721	4,030,551

(a) Provizioane pentru garanții

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 obligații

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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Cheltuieli privind activele cedate	(12,835,173)	(2,646,046)
Venituri din vanzarea activelor	9,386,344	2,261,788
Alte (pierderi)/câștiguri– net	<u>(3,448,829)</u>	<u>(384,258)</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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Alte venituri din exploatare	274,878,007	322,256
Venituri din subvenții	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<u>274,878,007</u>	<u>322,256</u>

22 ALTE CHELTUIELI

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Energie electrică, încălzire și apa	(1,522,930)	(2,859,458)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(824,498)	(793,232)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(898,741)	(844,287)
Alte cheltuieli de exploatare	(1,771,390)	(1,197,738)
	<u>(5,017,559)</u>	<u>(5,694,715)</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.

Poziția "Alte cheltuieli" o reprezintă cheltuielile cu protecția mediului, cheltuieli cu masa personalului beneficiarului, cheltuieli sociale, cheltuieli regularizare tabel definitiv - masa credala și alte cheltuieli diverse.

23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Salarii și indemnizații	(17,440,524)	(22,190,217)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(5,007,107)	(696,294)
	(22,447,631)	(22,886,511)

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Număr de angajați	317	316

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Cheltuieli cu dobânda:	(396,285)	(1,159,478)
- Împrumuturi bancare	(59,001)	(225,970)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(337,283)	(933,508)
- Alte cheltuieli privind dobânzile	-	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(2,592,370)	(1,993,997)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(2,988,654)	(3,153,475)

<u>Venituri financiare</u>	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Venituri din interese de participare	238,571	-
Venituri din dobânzi:	5,724	7,104
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	5,724	7,104
- Venituri din dobânzi la împrum. acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	440,580	1,622,033
Venituri financiare	684,876	1,629,136

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiare	-	9,060,130
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	(9,070,130)
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	-	(10,000)

<u>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</u>	(2,303,779)	(1,534,338)
--	--------------------	--------------------

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Impozit curent:		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
Impozit amânat (nota 18):		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	(1,187,714)	813,432
Cheltuiala/venitul cu impozitul pe profit curent și amânat	(1,187,714)	813,432

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

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
REZULTAT BRUT - Profit/(pierdere)	253,821,848	(6,293,954)
Impozitul calculat la rata de impozitare	40,611,496	0

Efectele fiscale ale:

- Deduceri	(24,086,842)	(14,734,998)
- Venituri nesupuse impozitării	(50,292,145)	(14,078,028)
- Alte sume asimilate veniturilor	2,037,581	323,698
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	14,665,743	24,771,259
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(210,092,525)	(13,946,341)
- Minus: Credit fiscal	-	-

Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit**Profit impozabil / (pierdere fiscala)**

-	-
(13,946,341)	(23,958,364)

26 REZULTATUL PE ACȚIUNE**(a) De bază**

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

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Rezultat aferent acționarilor societății	253,954,671	(6,293,954)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	253.37	(6.28)

(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 2017 și 2018 nu au fost plătite dividende.

27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	La 31 12 2017	La 31 12 2018
Profit/(pierdere) net	253,954,671	(6,293,954)
Ajustări pentru:		
- Depreciere	7,403,256	9,784,746
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	19,185	-
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	3,429,644	384,258
- Venituri din dobânzi	(5,724)	(7,104)
- Cheltuiala cu dobânda	396,285	1,159,478
- Chelt/(venitul) cu inreg.plan plăți cf.plan	(274,069,331)	274,101
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	(1,187,714)	813,432
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(5,950,173)	(447,794)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	274,581	(421,164)
- Pierderi din schimbul valutar	2,151,789	371,964
- Pierderi din creante	3,603,917	595,737
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	714,596	-
- Venituri din dividende incasate	(238,571)	-
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant	(9,503,590)	6,213,701

Modificări ale capital circulant:	10,779,274	5,395,381
- Stocuri	(718,688)	316,513
- Creanțe comerciale și alte creanțe	(9,834,641)	10,357,610
- Datorii comerciale și alte datorii	21,332,603	(5,278,742)
Numerar generat din exploatare	1,275,684	11,609,082

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 penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite 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 atât pentru perioada 2010-2015, cât și pentru perioada 2016-2017. Si pentru anul 2018 societatea este în curs de actualizare a dosarului prețurilor de transfer pentru tranzacțiilor cu partile afiliate.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, 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 2018** societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 3,111,645 lei (la **31 12 2017** valoarea era de: 1,704,227 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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Entități asociate		
- Vânzări de bunuri	3,594	-
- Vânzări de servicii	64,664	122,323
- Vânzări de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Vânzări de bunuri	1,274	-
- Vânzări de servicii	308,338	732,995
- Vânzări de active fixe	(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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Entități asociate		
- Achiziții de bunuri	-	6,382
- Achiziții de servicii	792,009	622,918
- Achiziții de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Achiziții de bunuri	86,374	6,242,223
- Achiziții de servicii	6,061,483	7,676,940
- Achiziții de active fixe	11,424	523,116

(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 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Salarii și plăți	1,800,144	1,769,737

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Entități asociate		
- Creanțe de la părțile afiliate	13,801,437	13,693,368
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
Entități sub control comun		
- Creanțe de la părțile afiliate	254,553	426,227
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
	<u>14,055,990</u>	<u>14,119,596</u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(13,810,625)	(13,057,551)
Valoarea contabilă netă	<u>245,365</u>	<u>1,062,044</u>

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Entități asociate		
- Datorii către părți afiliate	996,712	954,244
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	252
Entități sub control comun		
- Datorii către părți afiliate	2,927,088	3,245,309
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	71,766
	<u>3,923,801</u>	<u>4,271,571</u>

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

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

(e) Împrumuturi către părți afiliate

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 31 12 2018</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	4,077,075	4,077,075
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	2,411,967	2,306,967
	<u>6,489,042</u>	<u>6,384,042</u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(6,489,042)	(6,384,042)
Valoarea contabilă netă	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

Împrumuturile către entitățile asociate au avut scadențe sub un an și au fost renegotiate 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).

30 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

Pentru anul 2019, Dafora detine un portofoliu de contracte ferme cu o valoare de aproximativ 100 milioane de lei, cu executie in primul semestru. In ceea ce priveste cifra de afaceri a companiei estimăm o dublare a valorii ei și a rezultatului operational pana la finalul acestui an.

În data de 23.07.2018 a avut loc Adunarea Generala Extraordinară a Acționarilor SC DAFORA SA, care a aprobat reducerea capitalului social al societății de la 100.232.329,40 lei la 5.012.337 lei, respectiv cu suma de 95.219.992,4 lei, în vederea acoperirii parțiale a pierderilor înregistrate în contabilitate din exercițiile financiare anterioare (în contul rezultat reportat) prin realizarea următoarelor operațiuni:

- reducerea numărului de acțiuni, în mod proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare, și
- majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,1 lei per acțiune la 1 leu per acțiune, prin reducerea corespunzătoare a numărului de acțiuni deținute de fiecare acționar la data de înregistrare, respectiv 10 acțiuni cu valoare nominala de 0,1 lei/acțiune= 1 acțiune cu valoare nominala de 1 leu/acțiune.

Reducerea de capital social aprobată prin Hot.AGEA 2/23.07.2018 nu a putut fi implementată. Oficiul Registrului Comerțului a respins cererea formulată de societate în vederea înregistrării acestei operațiuni. Societatea a formulat plângere împotriva rezoluției emise de Oficiul Registrului Comerțului care face obiectul dosarului cu numărul 2627/85/2018 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. În data de 07.03.2019 Tribunalul Sibiu s-a pronunțat în sensul respingerii plângerii societății, urmând ca după comunicarea sentinței societatea să promoveze calea de atac prevăzută de lege.

Societatea intenționează să prelungească planul de reorganizare cu încă un an, operațiune reglementată prin Legea Insolvenței.

Nu sunt alte evenimente semnificative de menționat.

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 27.03.2019