

SC DAFORA SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

LA

31 12 2021

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

CUPRINS:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA	31 12 2021	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA	31 12 2021	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA	31 12 2021	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA	31 12 2021	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA	31 12 2021	6-40

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	NOTA	31 12 2020	31 12 2021
A Active imobilizate		44,309,991	42,406,381
1 Imobilizări corporale	6	37,021,755	31,776,795
2 Imobilizări necorporale		0	0
4 Active financiare la cost	7	61,504	61,504
5 Active financiare disponibile pentru vanzare	9	754,820	628,593
6 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	5,257,334	8,744,682
7 Clienți și alte creanțe	10	1,214,577	1,194,806
B Active circulante		33,036,377	42,461,589
8 Active imobilizate deținute în vederea vânzăr	6	6,410,990	2,434,014
9 Stocuri	11	4,267,672	6,138,843
10 Clienți și alte creanțe	10	16,716,673	33,554,859
11 Numerar și echivalent de numerar	12	5,641,043	333,873
c Cheltuieli în avans		1,690	3,635
I TOTAL ACTIVE		77,348,059	84,871,605
2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
D DATORII		110,525,124	121,553,887
D1 Datorii pe termen scurt		52,574,237	79,926,528
12 Împrumuturi	17	4,776,961	11,216,265
13 Datorii legate de leasing financiar	17	1,724,056	3,411,418
14 Furnizori și alte datorii	16	42,271,318	38,510,051
15 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	3,801,902	26,788,794
D2 Datorii pe termen lung		57,950,887	41,627,359
16 Împrumuturi	17	25,531,081	14,483,464
17 Datorii legate de leasing financiar	17	27,814,108	25,381,887
18 Datorii aferente impozitului amânat	18	2,128,737	1,503,919
19 Furnizori și alte datorii	16	2,476,961	258,089
E CAPITALURI PROPRII		(33,177,065)	(36,682,282)
20 Capital social	13	140,968,822	140,968,822
21 Rezerve	15	66,511,370	64,481,985
22 Rezultatul reportat		(240,657,257)	(242,133,090)
23 Ajustări cumulate din conversie		-	-
F VENITURI IN AVANS		-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII		77,348,059	84,871,605

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2021

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 12 2020	31 12 2021
1 Venituri	38,493,357	83,588,550
2 Alte venituri din exploatare	1,235,319	183,908
3 Variația stocurilor de prod.fîn.și pr.în curs de exec.	-	(247,200)
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	176,744	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(5,747,062)	(12,634,558)
6 Costul mărfurilor vândute	(57,318)	(66,165)
7 Cheltuieli cu personalul	(12,378,030)	(10,086,265)
8 Servicii prestate de terți	(20,077,655)	(33,206,237)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(5,950,559)	(5,253,261)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	(1,123,030)	1,053,231
11 Alte cheltuieli de exploatare	(6,588,589)	(6,308,692)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	435,618	(22,986,892)
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(300,612)	(172,485)
14 Profit / (pierdere) din exploatare	(11,881,816)	(6,136,067)
15 Venituri financiare	466,070	336,018
16 Costuri financiare	(1,770,634)	(1,590,376)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18 Costuri financiare – net	(1,304,564)	(1,254,358)
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(13,186,381)	(7,390,425)
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(64,021)	3,725,617
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(13,250,402)	(3,664,808)
22 Rezultatul perioadei	(13,250,402)	(3,664,808)
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(13,250,402)	(3,664,808)
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	(244,311)	(126,227)
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	76,343	386,550
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	(167,968)	260,323
28 Rezultat global total aferent exercitiului	(13,418,370)	(3,404,486)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Rezultatul pe acțiune (Nota 26)

	<u>31 12 2020</u>	<u>31 12 2021</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(13,250,402)	(3,664,808)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>(13.22)</u>	<u>(3.66)</u>

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2021

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	TOTAL
Sold la 01 01 2020	140,968,822	4,975,406	61,936,758	(227,565,039)	(19,684,053)
Corecții efect. în anul 2020	-	-	-	(74,642)	(74,642)
la înreg. afer. ex. fin. precedente					
Sold la 01 01 2020 (recalculat)	140,968,822	4,975,406	61,936,758	(227,639,682)	(19,758,695)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(13,250,402)	(13,250,402)
Alte elem. ale rezult. global	-	(400,794)	-	232,826	(167,968)
Repart. la rez. legale din profit	-	-	-	-	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	-	-	-	-
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	(244,311)	-	-	(244,311)
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(232,826)	-	232,826	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	76,343	-	-	76,343
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2020	140,968,822	4,574,612	61,936,758	(240,657,257)	(33,177,065)
Sold la 01 01 2021	140,968,822	4,574,612	61,936,758	(240,657,257)	(33,177,065)
Corecții efect. în anul 2021	-	-	-	(100,731)	(100,731)
la înreg. afer. ex. fin. precedente					
Sold la 01 01 2021 (recalculat)	140,968,822	4,574,612	61,936,758	(240,757,989)	(33,277,796)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(3,664,808)	(3,664,808)
Alte elem. ale rezult. global	-	(2,029,385)	-	2,289,707	260,323
Repart. la rez. legale din profit	-	-	-	-	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	-	-	-	-
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	(126,227)	-	-	(126,227)
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(2,289,707)	-	2,289,707	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	386,550	-	-	386,550
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2021	140,968,822	2,545,227	61,936,758	(242,133,090)	(36,682,282)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 DECEMBRIE 2021

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	NOTA	31 12 2020	31 12 2021
Fluxuri de numerar din activ.de			
Numerar generat din exploatare	27	9,443,814	(2,930,836)
Dobânzi plătite		(918,324)	(824,683)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		8,525,491	(3,755,518)
Fluxuri de numerar din activ.de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(312,563)	176,866
Active fixe deținute în vederea vânzării		6,750,411	3,804,491
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale		-	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate		-	-
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare		-	-
Dobânzi primite		8,897	3,466
Dividende primite		222,283	29,718
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		6,669,027	4,014,541
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		-	-
Rambursări de împrumuturi		(9,384,692)	(4,608,313)
Plăți către furnizorii de leasing		(2,921,125)	(957,879)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(12,305,817)	(5,566,192)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		2,888,700	(5,307,170)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	2,752,342	5,641,043
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	5,641,043	333,873

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Ivan Cosma Melania - Director financiar

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2021

(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 prezenți, dacă nu se specifică altfel.

2.1 Declarația de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Dafora SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

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

2.2.1. Continuitatea activității

La data de **31 12 2021** Societatea înregistrează active nete negative în sumă de **36,682,282 lei** (la data de **31 12 2020** activele nete negative erau de **33,177,065 lei**) iar pierderea înregistrată la data de **31 12 2021** este în sumă de **-3,664,808 lei** (la data de **31 12 2020** înregistrându-se o pierdere în sumă de **-13,250,402 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 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-XVIII, la momentul publicării acestor situații financiare societatea aflându-se în trim XX din plan.

Compania și-a îndeplinit obligațiile de plată stabilite în Programul de plăți, efectuând plăți atât din activitatea operațională, cât și din valorificarea activelor. În data de 18 iunie 2019 Adunarea Creditorilor a aprobat prelungirea planului de reorganizare cu încă un an.

Redam mai jos parte din informațiile sintetizate extrase din Raportul financiar aferent trimestrului XVIII, întocmit de Administratorul Judiciar ce a fost aprobat de creditori în data de 09.02.2022. Pentru a avea o imagine de ansamblu cu privire la evoluția societății pe parcursul întregii perioade de reorganizare, redăm mai jos principalii indicatori financiari înregistrați de societate în primele XVIII trimestre de reorganizare:

„□ Veniturile operaționale obținute în primele XVIII trimestre de reorganizare se ridică la suma de 365,28 mil. lei, depășind veniturile previzionate cu 19% (59,22 mil. lei);

□ Marja directă obținută din lucrările executate se situează la nivelul estimat. Valoarea acesteia în primele XVII trimestre de reorganizare se ridică la suma de 66,24 mil. lei; reprezentând 99% din nivelul previzionat;

□ Cheltuielile indirecte se situează peste nivelul previzionat cu 19%. Abaterile față de previziuni au fost cauzate de următorii factori:

- o Imposibilitatea alocării pe proiecte a unor cheltuieli cu manopera personalului (cheltuielile cu concediile de odihnă, concediile medicale, ajutoarele pentru căsătorie și deces, etc);
- o Creșterea impozitelor și taxelor locale în urma reevaluării activelor în scop fiscal efectuate la finele anului 2016 și 2019, respectiv modificării Codului Fiscal în sensul majorării impozitelor locale;
- o Majorarea procentului aferent cotizației pentru fondul de handicap;

□ Rezultatul operațional obținut în primele XVIII trimestre de reorganizare este reprezentat de profit în sumă de 23,44 mil. lei, cu 24% mai mic decât nivelul estimat. "

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. În continuare se depun diligențe pentru extinderea activității societății pe piețele externe de profil.

În data de 27.07.2020 a fost aprobată de către Adunarea Creditorilor modificarea de plan propusă de către administratorul Judiciar și confirmată de către judecătorul sindic prin sentința nr.328/C/13 oct 2020.

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) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat” ; IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 “Contracte de închiriere”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 adoptate de UE în data de 30 august 2021 (aplicabile începând cu 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare începând cu, cel mai târziu, 1 ianuarie 2021 sau după această dată),

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative în situațiile financiare ale Societatii.

(b) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise, însă care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la [data publicării situațiilor financiare] (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.)

Societatea a decis sa nu adopte standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari, inaintea datei de intrare in vigoare a acestora. Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea aceste noi standarde asupra situatiilor financiare ale Societatii.

2.3 Consolidare

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeana. Situațiile financiare consolidate la data de **31 12 2021** urmeaza a fi emise in 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 societatii 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 societatii.

(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.

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor societății a fost efectuată la 31 decembrie 2019 de către evaluatori independenți.

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 maximum 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.

În anul 2021 valoarea vanzărilor de active non-core a fost de 3.804.492 lei, acestea având valoare amortizată de 1.009.932 lei și valoare de inventar de 4.986.908 lei.

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 ocazionează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod fiabil.

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

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

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

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

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

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

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

(b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Pentru titlurile de creanță, societatea utilizează criteriile menționate la punctul (a) anterior. În cazul titlurilor de plasament clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub cost este, de asemenea, o dovadă a deprecierei activelor.

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

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

2.13 Stocuri

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

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

2.14 Creanțe comerciale

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

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

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

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „Ajustări de valoare pentru active circulante” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe 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 și ajustări pentru deprecierea creanțelor de 100 % pentru creanțele cu vechime mai mare de 560 zile.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

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

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

2.16 Capital social

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

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

2.17 Datorii comerciale

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

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

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

2.18 Împrumuturi

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

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

Onorariile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil ca facilitățile să fie utilizate. În acest caz, onorariul este amânat până la momentul tragerii sumelor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre acestea sau toate facilitățile vor fi utilizate, onorariul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă. Acțiunile preferențiale, a căror răscumpărare la o anumită dată este obligatorie, sunt clasificate ca datorii. Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli cu dobânda.

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

2.19 Poziții fiscale incerte

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

2.20 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în țările în care își desfășoară activitatea și generează profit impozabil filialele și entitățile asociate ale societății.

Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut.

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

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

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

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

Societatea are înregistrat la 31.12. 2021 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 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. În toate cazurile menționate, societatea va suporta confectionarea sau decontarea sicriului la nivelul salariului minim pe economie, la data decesului. DAFORA SA va aloca fonduri pentru organizarea și sărbătorirea unor aniversări și zile festive cum sunt: 8 Martie, Ziua Copilului, Craciun, Revelion corelat cu situația financiară a societății. Salariații și copii minori ai salariaților vor putea primi de Ziua Femeii respectiv 1 Iunie, Paste și Craciun cadouri/tichete în limita a 150 lei /salariat, respectiv 150 lei copil/eveniment sau în limita sumei maxime deductibile stabilită prin legislația în domeniul fiscal în vigoare la momentul acordării.

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 criterii 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 (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).

(b) Venituri din vânzări de bunuri

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

(c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

(d) Venituri din chirii

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

(e) Venituri din dividende

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

2.24 Contracte de leasing

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

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

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung/scurt, împărțirea făcându-se după scadență (peste 1 an/sub 1 an). Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada duratei de viață utilă a activului.

Astfel conform acestui standard primul efect a fost recunoașterea drepturilor de folosință și a unei datorii de leasing în bilanțul societății, în calitate sa de locatar. De asemenea, în contul de profit și pierdere al societății, în calitate sa de locatar, apare 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 lineară 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).

La 31.12.2021 Societatea are Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în valoare netă de 121.144 RON, iar datoria de leasing aferentă în valoare de 180.035 RON.

La data de 31.12.2019, Societatea a prezentat activele ce decurg din aceste drepturi de utilizare pe o linie separată în cadrul situației individuale a poziției financiare. Având în vedere valoarea nesemnificativă a acestor active (312.569 RON), începând cu situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2020, Societatea a inclus aceste active în linia de imobilizări corporale în situația individuală a poziției financiare pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta dată.

Societatea a utilizat o rată de actualizare pentru contractele de închiriere egală cu costul finanțării unui activ cu o durată egală cu perioada rămasă a contractului de leasing pentru o clasă similară de active-suport într-un mediu economic similar.

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 exercitiul 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 exercitiului 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 minimizeze 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. 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

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

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

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

La 31 12 2021	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	11,216,265	14,483,464	-	25,699,729
Obligații din leasing financiar	3,411,418	25,381,887	-	28,793,305
Furnizori și alte datorii	65,298,845	1,762,008	-	67,060,853
TOTAL	79,926,528	41,627,359	-	121,553,887

La 31 12 2020	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	4,776,961	25,531,081	-	30,308,042
Obligații din leasing financiar	1,724,056	27,814,108	-	29,538,164
Furnizori și alte datorii	46,073,220	4,605,697	-	50,678,918
TOTAL	52,574,237	57,950,887	-	110,525,124

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Total împrumuturi (nota 17)	59,846,206	54,493,034
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	5,641,043	333,873
Datoria netă	54,205,163	54,159,161
Total capitaluri proprii	(33,177,065)	(36,682,282)
Total capital	21,028,098	17,476,879
Gradul de îndatorare	258%	310%

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 2021

La 31 12 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
Activ				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	608,356	-	20,237	628,593
- Titluri de participare	608,356	-	20,237	628,593

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Impozit pe profit

Societatea este 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, 100% din cifra de afaceri a fost realizată pe baza serviciilor 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.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 31 12 2021 sunt următoarele:

La 31 12 2021	Nota	0.37%	99.61%	0.02%	100.00%
		Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment		312,000	83,198,059	15,199	83,525,258
Venit între segmente		-	-	-	-
Venituri		312,000	83,198,059	15,199	83,525,258
COSTURI		(4,463)	(84,379,697)	(23,904)	(84,408,064)
Profit/(pierdere) operational(ă) pe segment		307,537	(1,181,638)	(8,705)	(882,806)
Cheltuiala cu amortizarea		-	(5,253,261)	-	(5,253,261)
Costuri financiare – net		-	(1,254,358)	-	(1,254,358)
Profit/(pierdere) înainte impoz.pe profit		307,537	(7,689,257)	(8,705)	(7,390,425)
Chelt/Ven.cu imp.pe profit curent/amanat		-	3,725,617	-	3,725,617
Profitul / (pierdere) anului		307,537	(3,963,640)	(8,705)	(3,664,808)

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 31 12 2020 sunt următoarele:

La 31 12 2020	0.00%	99.97%	0.03%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	-	39,892,920	12,500	39,905,420
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	-	39,892,920	12,500	39,905,420
Cheltuieli operaționale	(287)	(45,777,068)	(59,323)	(45,836,678)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe	(287)	(5,884,148)	(46,823)	(5,931,258)
Cheltuiala cu amortizarea	-	(5,950,559)	-	(5,950,559)
Costuri financiare – net	-	(1,304,564)	-	(1,304,564)
Profit / (pierdere) înainte impoz.pe profit	(287)	(13,139,271)	(46,823)	(13,186,381)
Chelt./Ven.cu imp.pe profit curent si amanat	-	(64,021)	-	(64,021)
Profitul / (pierdere) anului	(287)	(13,203,292)	(46,823)	(13,250,402)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la 31 12 2021 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

La 31 12 2021	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active af drepturi de utilizare	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,454,528	31,249,784	4,874	312,569	37,021,755
Intrări	-	14,559	-	-	14,559
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	-	-	-	(6,258)	(6,258)
Ieșiri active core	-	-	-	-	-
Ch.cu amort.și alte depr.	(227,694)	(4,838,999)	(1,401)	(185,167)	(5,253,261)
Val.contabilă netă finală	5,226,834	26,425,344	3,473	121,144	31,776,794
Cost sau evaluare	5,728,251	99,492,758	360,962	598,172	106,180,143
Amortizare cumulată	(501,418)	(73,067,414)	(357,490)	(477,028)	(74,403,349)
Val.contabilă netă finală	5,226,834	26,425,344	3,473	121,144	31,776,794

Valoarea contabilă netă la 31 12 2020 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

La 31 12 2020	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,726,451	35,908,927	6,855	(0)	41,642,234
Intrări	-	1,250,476	-	-	1,250,476
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	-	(569,676)	-	-	(569,676)
Ieșiri active core	-	-	-	-	-
Ch.cu amort.și alte	(271,923)	(5,339,943)	(1,982)	-	(5,613,848)
Val.contabilă netă finală	5,454,528	31,249,784	4,874	(0)	36,709,186
Cost sau evaluare	5,728,251	99,478,199	360,962	(0)	105,567,412
Amortizare cumulată	(273,723)	(68,228,415)	(356,089)	-	(68,858,227)
Val.contabilă netă finală	5,454,528	31,249,784	4,874	(0)	36,709,186

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.

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor societății a fost efectuată la 31 decembrie 2019 de către evaluatori independenți.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2021 .

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de : 29,042,395 lei (la 31 12 2020 valoarea era de: 36,763,603 lei)

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38,789,279	36,521,500
Amortizare cumulată	15,748,828	17,636,241
Valoare contabilă netă	23,040,451	18,885,259

Active deținute în vederea vânzării

La 31 12 2021	Active deținute în vederea vânzării	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	6,410,990	6,410,990
Transferuri din mijloace fixe	-	-
Vânzări	3,976,976	3,976,976
Valoare contabilă netă finală	2,434,014	2,434,014

7 IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația imobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Titluri de participație	61,504	61,504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1,214,577	1,194,806
Alte investiții pe termen lung	754,820	628,593
	2,030,902	1,884,904

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Investiții în filiale	61,504	61,504
Investiția în întreprinderile asociate	0	0
Alte investiții pe termen lung	754,820	628,593
	816,324	690,097

La data de 31 12 2021 societatea avea următoarele filiale:

	%	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Dafora Ukraina SRL	100.00	19,908	19,908
Dafora Drilling SRL	99.78	45,000	45,000
Dafora Rus SRL	95.00	16,504	16,504
		81,412	81,412

La data de 31 12 2021 societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Dafora Ukraina SRL	19,908	19,908
	19,908	19,908
Investiția netă în filiale	61,504	61,504

La data de 31 12 2021 societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	%	La 31 12 2020	La 31 12 2021
CONDMAG SA	45.82	77,967,265	77,967,265

La data de 31 12 2021 societatea înregistra ajustari pentru titluri sub formă de interese de participare:

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
CONDMAG SA	77,967,265	77,967,265
Investiția netă în întreprinderile asociate	-	-

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

La 31 12 2021	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	33,113,696		33,113,696
Active financiare disponibile pentru vânzare		628,593	628,593
Numerar și echivalente de numerar	333,873		333,873
TOTAL	33,447,569	628,593	34,076,162

La 31 12 2020	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	16,257,745		16,257,745
Active financiare disponibile pentru vânzare		754,820	754,820
Numerar și echivalente de numerar	5,641,043		5,641,043
TOTAL	21,898,788	754,820	22,653,608

Împrumuturi către părțile afiliate	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Împrumuturi către parti afiliate	3,146,656	3,146,656
Dobânda de la părți afiliate	930,419	930,419
Provizion pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(4,077,075)	(4,077,075)
	-	-

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:

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Titluri cotate		
Transgaz SA	653,448	544,923
VES SA	78,636	60,983
SIF MOLDOVA	2,500	2,450
	734,584	608,356
Titluri necotate		
Transgex SA	20,237	20,237
	20,237	20,237
	754,821	628,593

10 CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Creanţe comerciale	7,493,416	5,399,197
Minus: ajustare pt.deprecierea creanţelor comerciale	(3,510,167)	(3,471,283)
Creanţe comerciale – net	3,983,248	1,927,913
Sume datorate de clienţi pentru lucrări contractuale	3,317,185	22,343,196
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienţilor pt. lucrări contractuale	(593,721)	(593,721)
Sume datorate clienţilor pentru lucrări contractuale - nete	2,723,463	21,749,475
Alte sume nefacturate clienţilor	2,992,199	1,239,915
Avansuri către furnizori	740,513	866,972
Minus: ajust.pt.depr.creanţelor din avansuri către furniz.	(823,017)	(731,944)
Creanţe din avansuri către furnizori	(82,503)	135,028
Alte creanţe	1,660,569	1,571,107
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanţe	(762,625)	(868,766)
Alte Creanţe	897,944	702,341
Creanţe faţă de părţi afiliate	16,286,976	18,937,906
Minus: ajust.pt.deprecierea creanţelor de la părţi afiliate	(13,501,704)	(13,162,640)
Creanţe faţă de părţi afiliate – net	2,785,273	5,775,267
Împrumuturi către părţi afiliate	4,077,075	4,077,075
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părţi	(4,077,075)	(4,077,075)
Împrumuturi către părţi afiliate – net (Nota 29)	-	-
Reţineri (garantii)	4,631,626	3,219,726
Minus porţiunea pe termen lung: reţineri (garantii)	(1,214,577)	(1,194,806)
Porţiunea curentă: reţineri (garantii)	3,417,049	2,024,920
TOTAL CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE	16,716,673	33,554,859

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

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Până la 1 lună	3,946,757	1,402,928
Între 1 - 3 luni	6,856	13,219
Între 3 - 6 luni	-	14,991
Între 6 - 12 luni	9,227	490,210
Peste 12 luni	20,408	6,565
TOTAL	3,983,248	1,927,913

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
LEI	16,713,035	28,531,045
USD	2,878	4,988,664
EURO	760	35,150
TOTAL	16,716,673	33,554,859

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

La 1 ianuarie	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	6,491,667	5,778,092
Sume neutilizate stornate	818,038	250,414
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	104,463	155,232
La 31 decembrie	5,778,092	5,682,910

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 Societății de la părțile afiliate** sunt după cum urmează:

La 1 ianuarie	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Ajustări pt.deprecierea creanțelor față de părțile afiliate	13,188,738	13,413,141
Sume neutilizate stornate	326,782	1,053,117
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	551,185	785,419
La 31 decembrie	13,413,141	13,145,443

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 2020	La 31 12 2021
La 1 ianuarie		
Ajust.pt.deprec.împrumuturilor acordate părților afiliate	6,377,042	4,077,075
Sume neutilizate stornate	2,306,967	-
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	7,000	-
La 31 decembrie	4,077,075	4,077,075

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

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

11 STOCURI

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Materii prime si materiale consumabile	7,756,967	9,393,223
Producția în curs de execuție	1,529,026	1,529,026
Marfuri	0	0
Produse finite	311,639	64,439
Alte stocuri	458,168	112,199
Ajustari pentru depreciere stocuri	(5,788,128)	(4,960,043)
TOTAL	4,267,672	6,138,843

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Numerar în casă	18,779	1,777
Conturi bancare	5,622,263	332,096
TOTAL	5,641,043	333,873

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 31 12 2021 structura acționariatului societății este următoarea:

La 31 12 2021	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retratat)
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	130,746,085	13.04%	18,388,400
Alți acționari persoane fizice	370,810,818	37.00%	52,151,601
Alți acționari persoane juridice	-	0.00%	-
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

La data de 31 12 2020 structura acționariatului societății era următoarea:

La 31 12 2021	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retratat)
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	130,746,085	13.04%	18,388,400
Alți acționari persoane fizice	370,810,818	37.00%	52,151,601
Alți acționari persoane juridice	-	0.00%	-
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

La data de 31 12 2021 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, astfel ca au fost reluate la tranzacționare acțiunile începând cu 07.11.2019, ca urmare a respingerii demersurilor legale de contestare a rezoluției ORC.

14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Poziția netă a contr.în curs de desfăș.în bilanțul contabil	3,317,185	22,343,196
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,317,185	22,343,196
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	(0)	0
TOTAL	3,317,185	22,343,196

Cu privire la contractele de construcții în derulare la 31.12.2021 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de:	65,009,991 lei;
- valoarea totală a costurilor realizate până la 31 12 2021 este de:	62,837,732 lei;
- valoarea totală a profitului recunoscut este de:	1,973,363 lei;
- valoarea totală a pierderii recunoscute (pt proiectele unde a fost cazul) este de:	-3,857,638 lei;
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de:	451,363 lei;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de:	87,085 lei;
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de:	2,682,191 lei;
- valoare venituri din ajustări "venituri din construcții" în perioada de raportare este de:	19,661,005 lei.

15 ALTE REZERVE

	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Rezerve legale	15,902,734	15,902,734
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(871,355)	(484,805)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	199,003	72,776
Rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor	5,246,963	2,957,256
Alte rezerve	46,034,024	46,034,024
TOTAL	66,511,370	64,481,985

16 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Datorii comerciale	17,510,138	23,097,898
Garanții	2,958,152	2,629,800
Avansuri de la clienți	6,726,770	3,629
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	5,045,199	3,281,423
Personal, asigurări sociale și alte impozite	12,045,185	7,743,400
Creditori diversi	462,834	2,011,989
TOTAL	44,748,279	38,768,140

Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(0)	(236,287)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(21,802)	(21,802)
Minus porțiunea pe termen lung: personal, asig.soc.și alte imp.	(2,210,513)	0
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	(244,646)	-
TOTAL	(2,476,961)	(258,089)

Porțiunea curentă	42,271,318	38,510,051
--------------------------	-------------------	-------------------

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 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	25,531,081	14,483,464
Datorii din contracte de leasing financiar	27,814,108	25,381,887
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	53,345,189	39,865,351

Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	4,776,961	11,216,265
Datorii din contracte de leasing financiar	1,724,056	3,411,418
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	6,501,017	14,627,683
Total împrumuturi	59,846,206	54,493,034

Societatea are înregistrate analitic în evidență contabilă împrumuturile pentru care există distribuiți 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 distribuiți 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. Societatea a contractat în anul 2019 două facilități de tip factoring: una de la Banca Transilvania având un plafon de 7.000.000 lei valabil până în 24.10.2020 și cealaltă de la BRD având un plafon de 6.500.000 lei valabil până la 30.11.2019. La 31.12. 2021, Societatea are împrumuturi de la următoarele bănci: Banca Transilvania, BCR, BRD, First Bank (preluare de la Piraeus Bank), A1 Carpi Finance SA (preluare de la Alpha Bank) și Bancpost (preluat de Banca Transilvania). Din totalul soldului împrumuturilor bancare de 25.699.729 RON de la 31.12. 2021, suma de 11.216.265 RON este pe termen scurt, restul sumei de 14.483.464 lei urmând a fi plătită pe o perioadă mai mare de un an conform planului de reorganizare modificat.

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
EURO	15,361,577	11,974,393
RON	14,946,465	13,725,336
	30,308,042	25,699,729

(b) Datorii din contracte de leasing financiar

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Sub 1 an	1,724,056	3,411,418
Între 1 și 5 ani	27,814,108	25,381,887
Peste 5 ani	-	-
	29,538,164	28,793,305

Soldul datoriilor din leasing financiar existente la data de 31.12.2021 se datorează achiziționării în leasing, după data intrării în insolvență a unor echipamente (două instalații de foraj - instalatie F400 și instalatie F350 TO Bentec) utilizate în activitatea curentă (în lunile iulie și noiembrie 2017).

În anul 2021 nu a fost cazul de contracte noi de leasing, iar variația datoriei de leasing este cauzată de rambursările conform graficului modificat de rambursare și de impactul reevaluării aferente variației cursului de schimb.

18 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

Active privind impozitul amânat:	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	5,257,334	8,744,682
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	5,257,334	8,744,682
Datorii privind impozitul amânat:	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	2,128,737	1,503,919
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	2,128,737	1,503,919
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	3,128,597	7,240,763
	La 31 12 2020	La 31 12 2021
La 1 ianuarie	(3,116,276)	(3,128,597)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	64,020	(3,725,617)
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	(76,342)	(386,550)
La 31 decembrie	(3,128,597)	(7,240,763)

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 2019	-	1,579,865	876,766	70,930	2,527,561
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(322,483)	(37,252)	(39,090)	(398,825)
La 31 12 2020	-	1,257,382	839,514	31,840	2,128,737
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	(238,268)	(366,353)	(20,196)	(624,818)
La 31 12 2021	-	1,019,114	473,161	11,644	1,503,919

0

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

Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)	Contracte de construcții	Provizioane	Pierdere fiscală	-	TOTAL
La 31 12 2019	-	(5,643,837)	-	-	(5,643,837)

Înregistrat / creditat în situația rezult. global în anul precedent	-	386,503	-	-	386,503
La 31 12 2020	-	(5,257,334)	-	-	(5,257,334)
Înregistrat / creditat în situația rezult. global în perioada de raportare	-	(3,487,348)	-	-	(3,487,348)
La 31 12 2021	-	(8,744,683)	-	-	(8,744,682)

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 2020	261,173	-	2,652,320	160,488	727,921	3,801,902
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Proviz. suplimentare	-	-	85,767	30,807	23,481,953	23,598,527
-Utilizate în timpul anului	-	-	(131,377)	(30,423)	(449,835)	(611,635)
La 31 12 2021	261,173	-	2,606,710	160,872	23,760,039	26,788,794

(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.

clientii sai : memoriu 17386/02.06.2021 , memoriu 26385/13.08.2021 , memoriu 33474/07.10.2021 , memoriu abandon 35487/21.10.2021 , situatii lucrari conform contract faza V . Valoarea totala a lucrarilor incluse in acestea se ridica la suma de 28.777.616 lei (fara TVA) din care beneficiarul a acceptat lucrari in valoare de 5.630.937 ron diferenta de 23.146.679 lei fiind provizionata din motive prudentiale pe seama contului de provizioane pentru riscuri si cheltuieli in anul 2021 . La data acestor situatii financiare , Societate a actionat in judecata beneficiarul acestor lucrari stadiul litigiului fiind : „Se amana cauza la 16.05.2022, ora 11, pt depunerea intampinarii la cererea de modificare a actiunii; proroga discutarea admisibilitatii in principiu a cererilor de interventie; ramane in pronuntarea prin incheiere cu privire la stabilirea timbrajului pt cererile de interventie. „

In cursul anului 2021 , Societatea a intocmit urmatoarele memorii suplimentare de foraj adresate unuia

20 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - net

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Cheltuieli privind activele cedate	(6,009,378)	(3,976,976)
Venituri din vanzarea activelor	5,708,766	3,804,491
Alte (pierderi)/câștiguri- net	(300,612)	(172,485)

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

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Alte venituri din exploatare	176,872	183,908
Venituri din subventii	1,058,447	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	1,235,319	183,908

22 ALTE CHELTUIELI

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Energie electrică, încălzire și apa	(1,509,338)	(3,109,546)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(445,612)	(365,937)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(2,591,154)	(2,656,481)
Alte cheltuieli de exploatare	(2,042,485)	(176,728)
	(6,588,589)	(6,308,692)

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.

Pozitia "Alte cheltuieli" o reprezintă cheltuielile cu protecția mediului, cheltuieli cu masa personalului beneficiarului, cheltuieli sociale și alte cheltuieli diverse.

**23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR
CHELTUIELI**

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Salarii și indemnizații	(12,121,231)	(9,864,319)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(256,799)	(221,946)
	(12,378,030)	(10,086,265)

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Număr de angajați	183	97

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Cheltuieli cu dobânda:	(918,324)	(824,683)
- Împrumuturi bancare	-	-
- Obligații din contracte de leasing financiar	(875,283)	(824,658)
- Alte cheltuieli privind dobanzile	(43,041)	(25)
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(852,311)	(765,693)

Alte cheltuieli financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(1,770,634)	(1,590,376)
<u>Venituri financiare</u>	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Venituri din interese de participare	222,283	29,718
Venituri din dobânzi:	8,897	3,466
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	8,897	3,466
- Venituri din dobânzi la împrum. acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	234,890	302,834
Venituri financiare	466,070	336,018
<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiare	1,031,719	-
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	(1,031,719)	-
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	-	-
CHELTUIELI FINANCIARE NETE	(1,304,564)	(1,254,358)

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Impozit curent:		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
Impozit amânat (nota 18):		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	64,021	(3,725,617)
Cheltuiala/venitul cu impozitul pe profit curent și amânat	64,021	(3,725,617)

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

	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
REZULTAT BRUT - Profit/(pierdere)	(13,250,402)	(3,664,808)
Impozitul calculat la rata de impozitare (16%)	-	0
Efectele fiscale ale:		
- Deduceri	(3,860,401)	(3,655,662)
- Venituri nesupuse impozitării	(6,257,789)	(6,783,163)
- Alte sume asimilate veniturilor	232,826	2,289,707
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	12,650,731	30,250,403
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(19,845,943)	(30,330,977)
- Minus: Credit fiscal	-	-
Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit	-	-
Profit impozabil / (pierdere fiscală)	(30,330,977)	(11,894,501)

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 2020	La 31 12 2021
Rezultat aferent acționarilor societății	(13,250,402)	(3,664,808)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	(13.22)	(3.66)

(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 2020 și 2021 nu au fost plătite dividende.

27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	La 31 12 2020	La 31 12 2021
Profit/(pierdere) net	(13,250,402)	(3,664,808)
Ajustări pentru:		
- Depreciere	5,613,848	5,068,094
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	9,926	-
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	290,686	172,485
- Venituri din dobânzi	(8,897)	(3,466)
- Cheltuiala cu dobânda	918,324	824,683
- Chelt/(venitul) cu inreg.plan plăți cf.plan reorganizare	1,756,148	-
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	64,021	(3,725,617)
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(1,979,773)	(1,190,964)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	(1,031,719)	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	(435,618)	22,986,892
- Pierderi din schimbul valutar	573,503	462,859
- Pierderi din creante	3,102,803	137,733
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	-	-
- Venituri din dividende incasate	(222,283)	(29,718)
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant	(4,599,433)	21,038,173
Modificări ale capital circulant:	14,043,247	(23,969,008)
- Stocuri	(1,253,968)	(1,288,032)
- Creanțe comerciale si alte creanțe	12,936,253	(19,837,615)
- Datorii comerciale si alte datorii	2,360,962	(2,843,361)
Numerar generat din exploatare	9,443,814	(2,930,836)

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 2016-2020. Și pentru anul 2021 societatea este în curs de actualizare a dosarului prețurilor de transfer pentru tranzacțiilor cu părțile 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 deprecierii 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 deprecierii.

(e) Angajamente

Garanții

La data de **31 12 2021** societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 2,565,806 lei (la **31 12 2020** valoarea era de: 14,743,008 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 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Entități asociate		
- Vânzări de bunuri	-	-
- Vânzări de servicii	127,589	133,139
- Vânzări de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Vânzări de bunuri	75,415	314,342
- Vânzări de servicii	5,452,726	12,460,388
- Vânzări de active fixe	1,141,358	2,814,998

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 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Entități asociate		
- Achiziții de bunuri	97,639	50,555
- Achiziții de servicii	(1,116,170)	679,925
- Achiziții de active fixe	-	-
Entități sub control comun		
- Achiziții de bunuri	22,390	67,114
- Achiziții de servicii	2,935,696	5,053,226
- Achiziții de active fixe	222,068	29

(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 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Salarii și plăți	818,379	688,391

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

	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Entități asociate		
- Creanțe de la părțile afiliate	13,189,787	13,179,189
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
Entități sub control comun		
- Creanțe de la părțile afiliate	3,097,189	5,758,717
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
	<u>16,286,976</u>	<u>18,937,906</u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(13,413,141)	(13,145,443)
Valoarea contabilă netă	<u>2,873,835</u>	<u>5,792,463</u>
	<u>La 31 12 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Entități asociate		
- Datorii către părți afiliate	197,972	582,059
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	-
Entități sub control comun		
- Datorii către părți afiliate	3,610,507	2,248,002
- Avansuri acordate de părțile afiliate	1,236,720	451,363
	<u>5,045,199</u>	<u>3,281,423</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 2020</u>	<u>La 31 12 2021</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	4,077,075	4,077,075
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	-	-
	<u>4,077,075</u>	<u>4,077,075</u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	(4,077,075)	(4,077,075)
Valoarea contabilă netă	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

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

30 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

Pe măsură ce evaluăm tendințele și criza apărută și în acest sector de petrol și gaze, adâncită și de scăderea pretului barilului trebuie să devenim constienți de riscurile la nivel macro.

Ținând cont de cele enumerate, schimbările fundamentale în mediul de afaceri pe termen lung ar putea deveni tot mai evidente. În timp ce consolidăm cu atenție capacitățile deținute, ținta este să se atingă o disciplină financiară și strategii de investiții prudente care ar trebui să contribuie la stabilizare.

Nu sunt alte evenimente semnificative de menționat.

