

## Raportul auditorului independent

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

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

#### *Opinia*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **S.C. DAFORA S.A.** - în insolvență, in insolvency, en procedure collective ("Societatea") care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31.12.2016, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele explicative la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:
  - Activ net negativ / Total capitaluri negative: -268.646.659 lei,
  - Rezultatul net al exercițiului financiar: -107.218.789 lei (pierdere)
2. In opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Societății la 31.12.2016 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare individuale.

#### *Baza pentru opinie*

3. Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România (CAFR). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

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

4. După cum este prezentat în Nota 2.2.1 și Nota 30 la situațiile financiare individuale, Societatea a intrat în insolvență la data de 19.06.2015. De asemenea, la data de 31.12.2016 Societatea înregistra capitaluri proprii negative în sumă de 268.646.659 lei, care sunt mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, și o pierdere netă de 107.218.789 lei în cursul exercițiului încheiat la 31.12.2016. Aceste aspecte indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. La data de 31.12.2016 Societatea a înregistrat în contabilitate rezultatele reevaluării terenurilor și clădirilor obținute în baza unui raport de evaluare emis de un evaluator independent. Totodată, în data de 07.12.2016 a fost aprobat și publicat în Buletinul procedurilor de insolvență tabelul definitiv al creanțelor. La data autorizării situațiilor financiare individuale atașate, Societatea are un plan de reorganizare aprobat de către adunarea creditorilor în data de 30.12.2016 și confirmat de către judecătorul sindic în data de



30.03.2017. Planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor prevede măsuri de redresare pe o perioadă de trei ani de la data confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic. La data de 31.12.2016 situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, întrucât conducerea Societății consideră că planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor va ajuta la redresarea Societății și la ieșirea din insolvență. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

#### Alte aspecte

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

##### *“Bazele imposibilității exprimării opiniei*

4. Așa cum este prezentat în Nota 2.2.1, și în Nota 30 Societatea a intrat în insolvență la data de 19 iunie 2015, dar situațiile financiare neconsolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La data de 31 decembrie 2015 Societatea a înregistrat capitaluri proprii negative în sumă de 163.382.786 RON care sunt mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, și o pierdere cumulată de 360.113.572 RON. La data autorizării situațiilor financiare neconsolidate, Societatea nu are un plan oficial de reorganizare care să indice măsuri de redresare, aprobat de adunarea creditorilor conform prevederilor Legii 85/2014 privind procedura insolvenței întrucât tabelul definitiv de creanțe precum și raportul de evaluare a mijloacelor fixe nu au fost finalizate. Există riscul ca societatea să nu poată genera fluxuri de numerar sau să poată să obțină finanțări suficiente care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile sale financiare. Noi nu am putut determina eventualele ajustări care ar putea rezulta dintr-o asemenea incertitudine.

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

6. După cum este prezentat în nota 30 și în paragraful 4 de mai sus, la data emiterii situațiilor financiare neconsolidate anexate nu au fost finalizate tabelul definitiv al creditorilor, respectiv raportul de evaluare a mijloacelor fixe. În lipsa acestora noi nu ne putem exprima opinia asupra valorii ce ar trebui înregistrată în situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2015 la "Datorii", respectiv "Active immobilizate" și nici asupra valorii pozițiilor corespondente din situația individuală a rezultatului global la 31 decembrie 2015.

##### *Imposibilitatea exprimării opiniei*

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

6. Atragem atenția asupra Notei 2.3 la situațiile financiare individuale atașate, care specifică faptul că Dafora SA este societatea mamă a grupului Dafora. Managementul Societății este



decis să emită situațiile financiare consolidate aferente grupului Dafora întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016, în termenul stabilit de lege.

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

#### Aspectele cheie de audit

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

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
<p><b>Venituri din contracte pe termen lung</b></p> <p>Societatea furnizează servicii de foraj și construcții cu termen contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani.</p> <p>Societatea utilizează „metoda procentului de finalizare”, în conformitate cu IAS 11 “Contracte de construcții” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-un exercițiu financiar. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract.</p> <p>Această metodă implică estimări ale conducerii Societății cu privire la:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Procentul de finalizare al fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare;</li> <li>• Costurile totale ale fiecărui contract în parte la data situațiilor financiare;</li> <li>• Profitul brut ce se va obține pentru fiecare contract în parte.</li> </ul>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor din contracte pe termen lung au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Înțelegerea întregului proces de recunoaștere a veniturilor din contracte cu derulare pe termen lung și documentarea lui prin obținerea unui flux complet de informații pentru o tranzacție semnificativă;</li> <li>• Testarea veniturilor din contracte pe termen lung prin obținerea de confirmări directe de la clienți și efectuarea de proceduri alternative pentru clienții de la care nu am obținut confirmare;</li> <li>• Testarea veniturilor din contracte pe termen lung de la clienții la care nu am trimis scrisori de confirmare, prin selectarea tranzacțiilor cele mai semnificative și utilizarea unor programe statistice de selectare a tranzacțiilor și verificarea acestora cu documentele justificative (facturi și situații de lucrări);</li> <li>• Testarea contractelor pe termen lung în derulare la data de 31.12.2016 și evaluarea rezonabilității procentului de finalizare utilizat în calculul ajustărilor conform IAS 11 înregistrate la 31.12.2016;</li> <li>• Proceduri analitice pentru a înțelege variațiile semnificative cu privire la fiecare contract pe termen lung în parte.</li> </ul> <p>În urma testelor de audit am obținut probe suficiente și adecvate pentru a concluziona că politicile adoptate de Societate, veniturile recunoscute și informațiile din notele la situațiile financiare individuale cu privire la</p>

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

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

- Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- În procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare individuale aspectele referitoare la continuitatea



activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale*

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare individuale.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;



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

#### Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

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

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

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale ale Societății la 31.12.2016, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMF 2844/2016, punctele 15-19;
- în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

București, 31.03.2017

Vasile Andrian

Auditor înregistrat la Camera Auditorilor  
Financieri din România cu nr. 1554 / 2004



Ella Chilea

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



*Echilea*

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

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

