



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

**S.C. DAFORA S.A.**

Nr. înreg. Reg. Com. J32/8/1995  
CUI: RO 7203436  
Tel : +40-269 844 507 / 841 668  
Fax : +40-269 841 618  
dafora@dafora.ro; www.dafora.ro



In reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement

**COMUNICAT**

Subscrisa **DAFORA S.A.** cu sediul in Medias, str. Piata Regele Ferdinand I nr.15, jud. Sibiu, cod unic de inregistrare: RO 7203436, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J 32/8/1995, prin prezentul comunicat, informam ca a fost intocmit Raportul semestrial aferent semestrului I 2018 conform prevederilor Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016.

Raportul semestrial la 30.06.2018 cuprinde situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor in capitalurile proprii, note explicative la situațiile financiare la 30.06.2018, raportul administratorului special la 30.06.2018 si declaratia persoanelor responsabile, cu mențiunea că situațiile financiar contabile la 30.06.2018 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principali indicatori economici și financiari conform IFRS sunt:

<b>ELEMENTE DE BILANT</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
active imobilizate	48,665,930	48,187,270	61,881,103	59,271,455	56,623,816
active circulante	44,840,200	43,129,575	59,288,987	52,567,223	59,386,689
capitaluri proprii	(273,457,745)	(278,335,884)	(15,780,339)	(19,557,193)	(20,850,729)

<b>REZULTATE FINANCIARE</b>	<b>Trimestru II 2017 (01.04-30.06.2017)</b>	<b>Semestru I 2017 (01.01-30.06.2017)</b>	<b>Trimestru II 2018 (01.04-30.06.2018)</b>	<b>Semestru I 2018 (01.01-30.06.2018)</b>
cifra de afaceri	14,520,712	30,135,761	27,575,064	49,604,612
total venituri	15,681,028	32,576,873	28,044,568	52,901,716
total cheltuieli	20,504,865	42,368,358	28,577,058	55,131,527
profit brut (pierdere)	(4,823,837)	(9,791,485)	(532,490)	(2,229,811)
profit net ( pierdere)	(4,807,304)	(9,776,511)	(1,040,565)	(3,287,708)

Raportul aferent semestrului I 2018 este disponibil pentru cei interesati la sediul societatii si pe website-ul acesteia [www.dafora.ro](http://www.dafora.ro), Sectiunea « Investors », link : <http://www.dafora.ro/investors/> si in link-ul de mai jos :

**DAFORA SA**

**RAPORT SEMESTRIAL LA**  
**30 06 2018**  
(conform Regulamentului ASF nr. 5/2018)

**Date identificare:**

Persoană juridică: **S.C. DAFORA S.A.**  
Adresa: **Jud.Sibiu, mun.Media , P- a Regele Ferdinand I nr.15**  
Număr de telefon/fax: **0269-844507; 0269/841668**  
Cod de identificare fiscală: **RO 7203436**  
Nr. din registrul comerțului: **J 32/ 8 /1995**  
Activitate preponderentă: **CAEN 0910 Activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale**  
Capital social subscris și vărsat: **100.232.329 LEI**  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: **Bursa de Valori București.**  
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Dafora SA: **Acțiuni în formă dematerializată, nominative, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.**

**I. EVENIMENTE IMPORTANTE SEMESTRUL I - 2018**

● Trimestrul I 2018

Dafora a finalizat lucrările de foraj la sonda 678 Tintea în baza contractului-cadru cu OMV Petrom, semnat în noiembrie 2016. Sonda a fost forată cu instalația BENTEC 350. Adâncimea proiectată a fost de 2,268 m. În timpul forajului nu au fost înregistrate incidente.

Dafora a continuat proiectele de foraj cu instalații de clasă medie, respectiv F200 în Moldova, zona de acumulare Roman situată în vecinătatea contactului cu formațiunea miocenă pericarpatică cât și depresiunea Transilvaniei.

Astfel, a fost forată pentru SNGN Romgaz sonda 3 Romani, în Moldova, la o adâncime de 3.569 m.

După aceasta sonda a urmat forarea în depresiunea Transilvaniei a sondei 306 Nades la o adâncime de 2.847 m, respectiv 307 Nades la o adâncime de 3.020 m.

Dafora a continuat lucrările de foraj pentru operatorul SNGN Romgaz la sonda de mare adâncime 66 Visani, aflată în jud. Braila, adâncimea proiectată fiind de 5.500 de metri. Aceasta este o sonda de explorare de mare interes, deoarece se cercetează potențialul formațiunilor calcaroase care se află la adâncimi de peste 5.000 de metri. Astfel, există posibilitatea să se descopere rezerve importante de hidrocarburi în zona Caragele/Visani/Rosetti.

În același timp, SNGN Romgaz continuă exploatarea zăcămintului din regiune, unde investițiile au ajuns deja la 40 milioane de euro, iar în perioada următoare vor mai investi aproximativ 100 milioane de euro în sonde noi. Ținând cont de intensificarea programului de explorare în Muntenia de Nord- Est, în zonă se va dezvolta un atelier adăugat structurii existente care să susțină dezvoltarea activității companiei prin realizarea unui număr important de sonde de explorare, conducte de aducțiune și colectoare destinate sondelor cu rezultate importante la testele de producție care urmează să fie puse în producție.

Valoarea contractului este 27.582.766,97 lei cu termen estimat de finalizare 28.09.2018.

Dafora a finalizat cu succes lucrările de foraj la sonda de mare adâncime Megiddo-Jezreel #1, Israel, pentru operatorul american Zion Oil & Gas, Dallas TX. Sonda Megiddo-Jezreel #1 a fost sapată cu instalația F400, adâncimea finală fiind de 5.060 m. Aceasta este cea de-a treia sonda forată de compania noastră în Israel, primele două atingând adâncimea de 4.755 m, respectiv 5.950 m.

În vederea dezvoltării comerciale a zăcămintului, Zion Oil & Gas a decis continuarea lucrărilor cu operații de probe de producție și testare a stratelor productive. Durata estimată a probelor este de aproximativ 100 zile.

● Trimestrul II 2018

În baza celui de-al treilea contract subsecvent cu operatorul OMV Petrom, Dafora a executat lucrări de foraj pentru sonda 4317 Mamu, aflată în județul Vâlcea. Sonda a fost sapată cu instalația Bentec 350 la o adâncime de 4.386 metri.

Totodată cu finalizarea contractului subsecvent numărul 3, societatea noastră a finalizat semnarea contractului subsecvent numărul 4 cu OMV Petrom pentru încă două sonde 361 Tintea respectiv 678 Tintea ST, situate în județul

În continuarea colaborării cu SNGN Romgaz pentru dezvoltarea perimetrului de hidrocarburi în zona Caragele/Visani/Rosetti, societatea noastră a demarat lucrările la sondele 14 Caragele respective 36 Caragele.

Sonda 14 Caragele a fost forată cu instalația F320 la o adâncime de 3.554 m.

Pentru a crește performanța operațiunilor de foraj, Dafora a achiziționat 4 pompe de noroi Triplex, de putere 1.600 HP, utilizarea acestor pompe făcându-se simultan pe câte o instalație de foraj.

Performanța utilizării acestor echipamente de mare putere se transpune prin:

- Exploatare la capacitatea de 60%, realizându-se o performanță mai mare față de pompele de 1.000 HP sau 1.300 HP; scăzând astfel consumul de energie și echipamente consumabile (linere, pistoane și supape) cu aproximativ 20%.
- Realizarea în siguranță a procesului de foraj prin asigurarea unui debit sporit de 2.350 litri / minut, față de 1.980 litri pe minut la pompele de capacitate mai mică, acest factor ducând la o mai bună curățare a gaurii de sonda prin conducerea mai eficientă a rocii dislocate (detritus) la suprafață și eliminarea riscului de prindere a garniturii de foraj.
- Creșterea vitezei de avansare a sapei și implicit scurtarea timpilor de foraj.
- Scăderea uzurii sabelor de foraj utilizate în timpul procesului de foraj, prin asigurarea unui debit de pompare constant și marit, se realizează o mai bună răcire a sabelor de foraj.

Sonda 36 Caragele va fi sapată cu instalația modernă F400, construită după standardul API (American Petroleum Institute), cel mai mare organism de certificare din industria petrolieră la o adâncime de 5.000 m cu o valoare de contract de 20.740.086 lei.

❖ **Recomandări privind calitatea lucrărilor executate**

BENEFICIAR:  
OMV PETROM S.A.

Nr. 2348 / 22 IUN. 2018

RECOMANDARE

În legătură cu participarea S.C. DAFORA S.A., cu sediul în Mediaș, jud. Sibiu, str. Regele Ferdinand I, nr. 15, la licitații publice, ca urmare a colaborării și derulării unor contracte de investiții în domeniul construcțiilor – montaj și al instalațiilor aferente acestora, suntem în măsură de a vă face cunoscute următoarele:

OMV Petrom S.A. - A7FC10 Runcu Boldesti Predeal a derulat cu societatea mai sus menționată următoarele lucrări:

Denumirea lucrării	Contract nr. / dată	Data începerii lucrării	Data terminării lucrării	Observații
Foraj sonda 678 Tinta	SAP 99004455	20.11.2017	07.03.2018	2268 m/ BENTEC 350 to AC

Valoare lucrări executate: 2.603.551,08 USD fără TVA;

Procent execuție: 100%.

Apreciem calificativul lucrărilor executate, din punct de vedere al calității, ca fiind:

<input checked="" type="checkbox"/> FOARTE BUN	<input type="checkbox"/> BUN	<input type="checkbox"/> SATISFĂCĂTOR	<input type="checkbox"/> NESATISFĂCĂTOR
------------------------------------------------	------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------------

În cursul desfășurării lucrărilor de execuție au fost înregistrate:

- ❖ Neconformități care au condus la refaceri parțiale sau totale de lucrări:  
Total observații și precizări  
Din care rezolvat:
- ❖ Caz de accident tehnic produs din vina exclusivă a contractantului, datorită încălcării normelor tehnice și a legislației în vigoare privind calitatea lucrărilor \_\_\_\_\_
- ❖ Recepții amânate datorită nerespectării parametrilor de calitate  
La terminarea lucrărilor și / sau la recepția finală
- ❖ Recepții respinse datorită nerespectării parametrilor de calitate  
La terminarea lucrărilor și / sau la recepția finală
  - ◆ Alte precizări :  
.....
- ❖ Prezentul document are caracter de recomandare și este eliberat pe baza datelor înregistrate în cadrul unității noastre.

CONDUCĂTORUL BENEFICIARULUI

Proiect Mediaș / DAFORA S.A. / API 7 / OMV Petrom  
Ioanșan  
PROIECT DE ÎNFIINȚARE A  
SOCIETĂȚII S.C. DAFORA S.A.  
Societate cu activitate în domeniul  
Petrolii - Prahova  
Cod 100336

## TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Conform regulamentului CNVM 5 / 2018 mai jos regăsiți extras din situațiile financiare ( nota 29 ) cu prezentarea principalelor tranzacții cu părțile afiliate:

### (a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Vânzări de bunuri	-	-
- Vânzări de servicii	40,807	51,950
- Vânzări de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Vânzări de bunuri	1,274	-
- Vânzări de servicii	229,753	214,110
- Vânzări de active fixe	-	-

### (b) Achiziții de bunuri și servicii

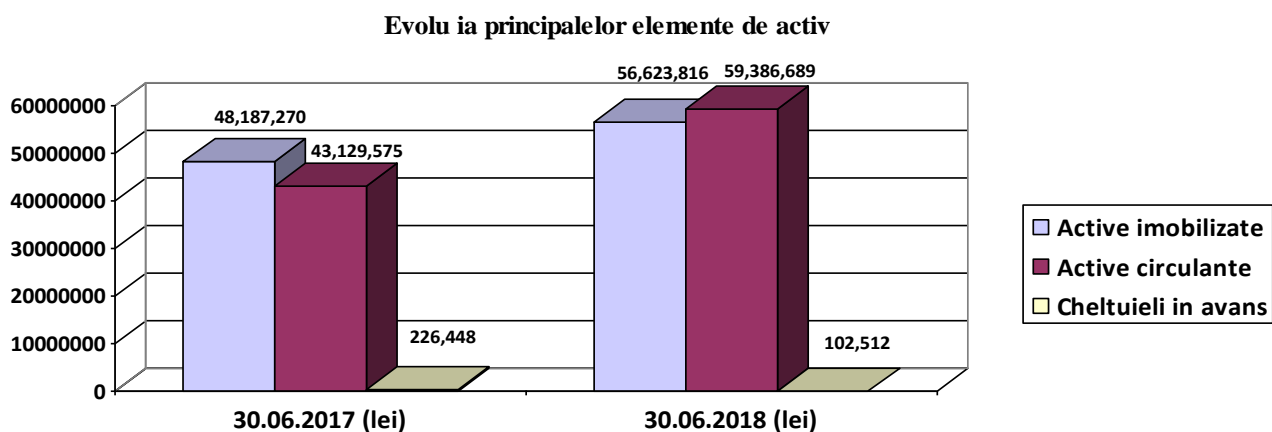
	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Achiziții de bunuri	-	6,382
- Achiziții de servicii	388,688	299,140
- Achiziții de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Achiziții de bunuri	86,374	-
- Achiziții de servicii	4,432,424	3,086,147
- Achiziții de active fixe	-	-

## II. Situația economico-financiară a SC DAFORA SA la 30 Iunie 2018

### A. Situația și evoluția elementelor patrimoniale se prezintă astfel:

<b>1. ACTIVE</b>	<u>30 06 2017</u>	<u>30 06 2018</u>	<u>2018 - 2017</u>	<u>2018 / 2017</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>Active imobilizate</b>	<b>48,187,270</b>	<b>56,623,816</b>	<b>8,436,546</b>	<b>17.51%</b>
Imobilizări corporale	39,412,204	48,887,358	9,475,154	24.04%
Imobilizări necorporale	0	0	-	0.00%
Active financiare la cost	55,000	71,504	16,504	30.01%
Active financiare disponibile pentru vânzare	882,388	807,364	(75,024)	-8.50%
Active aferente impozitului pe profit amânat	6,554,869	5,622,930	(931,939)	-14.22%
Clienți și alte creanțe	1,282,808	1,234,659	(48,149)	-3.75%
<b>Active circulante</b>	<b>43,129,575</b>	<b>59,386,689</b>	<b>16,257,115</b>	<b>37.69%</b>
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	10,372,107	13,183,950	2,811,843	27.11%
Stocuri	2,335,243	2,989,246	654,003	28.01%
Clienți și alte creanțe	26,309,572	39,997,449	13,687,877	52.03%
Numerar și echivalent de numerar	4,112,653	3,216,046	(896,607)	-21.80%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>226,448</b>	<b>102,512</b>	<b>(123,936)</b>	<b>-54.73%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>91,543,292</b>	<b>116,113,017</b>	<b>24,569,725</b>	<b>26.84%</b>

Evoluția grafică a evoluției principalelor elemente de activ la data de 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă



Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul semestrului I 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele aspecte:

- creșterea valorii activelor totale față de valoarea înregistrată în primul semestru din anul anterior și o modificare a structurii acestora, datorate în principal:

- creșterii valorii nete a immobilizărilor corporale, influențată în principal de achiziția de echipamente de foraj în leasing;

- creșterii valorii creanțelor față de clienți și a altor creanțe, ca urmare a creșterii valorii creanțelor clienți datorită derulării lucrărilor executate la OMV Petrom și celor 3 sonde care la data raportării se aflau în lucru la SNGN Romgaz.

- creșterii valorii activelor immobilizate deținute în vederea vânzării din categoria immobilizări corporale în cea de active immobilizate deținute în vederea vânzării (contul 311 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării"), ca urmare a transferurilor în această categorie a activelor cuprinse în planul de reorganizare pentru valorificare;

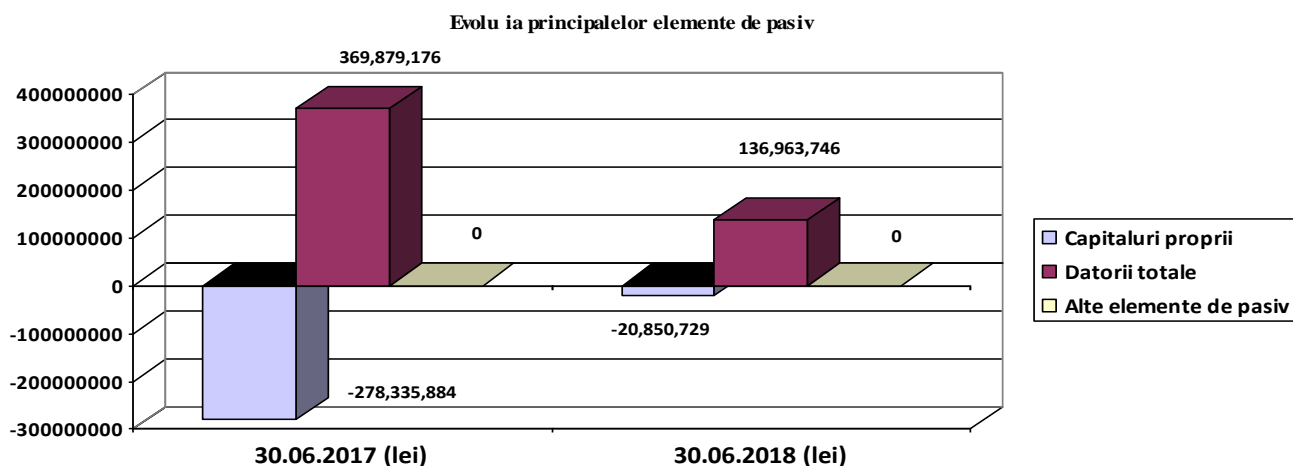
- scăderea valorii activelor aferente impozitului pe profit amânat, ca urmare a cuprinderii în baza impozabilă a impozitului pe profit curent a valorii provizioanelor nedeductibile anulate de societate;

- scăderea valorii activelor financiare disponibile pentru vânzare ca urmare a deprecierei cotației pentru titlurile de valoare din această categorie;

- scăderea valorii disponibilităților deținute sub formă de numerar și echivalent de numerar, la finele perioadei existând o valoare semnificativă a acestor disponibilități.

<b>2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>30 06 2017</b>	<b>30 06 2018</b>	<b>2018 - 2017</b>	<b>2018 / 2017</b>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>DATORII</b>	<b>369,879,176</b>	<b>136,963,746</b>	<b>(232,915,430)</b>	<b>-62.97%</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>28,054,388</b>	<b>64,061,434</b>	<b>36,007,046</b>	<b>128.35%</b>
Împrumuturi	-	13,678,639	13,678,639	0.00%
Datorii legate de leasing financiar	430,346	4,787,752	4,357,406	1012.54%
Furnizori și alte datorii	24,347,308	42,431,545	18,084,237	74.28%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	3,276,733	3,163,497	(113,236)	-3.46%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>341,824,788</b>	<b>72,902,312</b>	<b>(268,922,476)</b>	<b>-78.67%</b>
Împrumuturi	151,097,602	38,154,625	(112,942,977)	-74.75%
Datorii legate de leasing financiar	423,801	29,081,817	28,658,017	6762.15%
Datorii aferente impozitului amânat	4,411,352	2,798,261	(1,613,091)	-36.57%
Furnizori și alte datorii	185,892,034	2,867,609	(183,024,425)	-98.46%
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(278,335,884)</b>	<b>(20,850,729)</b>	<b>257,485,155</b>	<b>-92.51%</b>
Capital social	140,968,822	140,968,822	-	0.00%
Rezerve	56,206,434	66,050,243	9,843,810	17.51%
Rezultatul reportat	(475,511,140)	(227,869,795)	247,641,345	52.08%
Ajustări cumulate din conversie	-	-	-	0.00%
<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</b>	<b>91,543,292</b>	<b>116,113,017</b>	<b>24,569,725</b>	<b>26.84%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de pasiv la data de 30 iunie 2018 față de 30 iunie 2017 se prezintă astfel:



Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul semestrului I 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele aspecte:

- creșterea valorii capitalurilor proprii față de valoarea înregistrată în primul semestru din anul anterior, datorate în principal rezultatului financiar pozitiv înregistrat la finele anului precedent ca urmare a înregistrării planului de plăți (care a diminuat drastic pierderea reportată din anii precedenți) și a constituirii de rezerve legale la finele anului precedent;
- scăderea valorii datoriilor totale față de valoarea înregistrată în primul semestru din anul anterior și o modificare a structurii acestora, astfel:
  - valoarea datoriilor curente a crescut datorită în principal:
    - creșterii datoriilor către Furnizori ca urmare a execuției în semestrul I 2018 a unor lucrări suplimentare care necesită un proces mai îndelungat de aprobări la beneficiari și care au făcut imposibilă facturarea unor sume semnificative;
    - achiziționării de utilaje în leasing;
    - reclasificării unor datorii pe termen lung ca urmare a implementării planului de reorganizare;
  - valoarea datoriilor pe termen lung a scăzut, datorită în principal:
    - scăderii valorii sumelor datorate instituțiilor de credit în urma valorificării activelor aflate în garanție;
    - reclasificării unor datorii pe termen lung ca urmare a implementării planului de reorganizare;
    - scăderii datoriilor legate de leasing ca urmare a achitării ratelor de leasing;
    - scăderii poziției provizioanelor în principal a celor aferente concediilor de odihnă neefectuate;

## B. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)

Activitatea unei societăți se apreciază pe baza “Contului de profit și pierdere” care grupează, pe o perioadă de gestiune dată, ansamblul fluxurilor economice generatoare de venituri și cheltuieli.

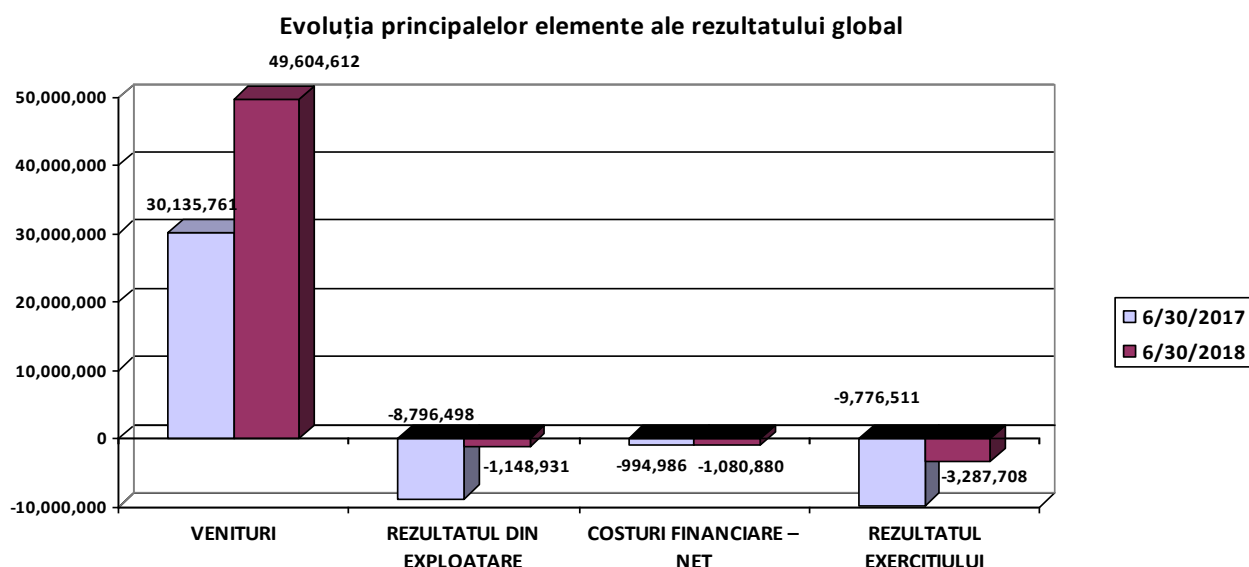
Sintetic situația “Contului de profit și pierdere” al S.C. Dafora S.A., care reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare se prezintă astfel:

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCICIULUI	30 06 2017 (lei)	30 06 2018 (lei)	2018 - 2017 (lei)	2018 / 2017 (%)
Venituri	30,135,761	49,604,612	19,468,852	64.60%
Alte venituri din exploatare	1,362,278	220,527	(1,141,751)	-83.81%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	-	-	-	-100.00%
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-	-	-100.00%
Materii prime și materiale consumabile	(9,034,491)	(5,740,450)	3,294,041	-36.46%
Costul mărfurilor vândute	(206,273)	(1,502)	204,771	-99.27%
Cheltuieli cu personalul	(10,489,226)	(11,469,694)	(980,468)	9.35%
Servicii prestate de terți	(17,591,783)	(26,808,441)	(9,216,658)	52.39%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(2,767,912)	(4,897,603)	(2,129,691)	43.48%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	1,128,422	323,854	(804,568)	0.00%
Alte cheltuieli de exploatare	(2,138,617)	(3,262,099)	(1,123,482)	52.53%
Provizioane pentru alte datorii - net	900,401	1,288,217	387,817	43.07%
Alte castiguri/(pierderi) – net	(95,058)	(406,354)	(311,297)	327.48%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(8,796,498)</b>	<b>(1,148,931)</b>	<b>7,647,567</b>	<b>-86.94%</b>



Venituri financiare	237,978	1,028,332	790,353	332.11%
Costuri financiare	(1,232,965)	(2,109,212)	(876,247)	71.07%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	0.00%
<b>Costuri financiare – net</b>	<b>(994,986)</b>	<b>(1,080,880)</b>	<b>(85,894)</b>	<b>-8.63%</b>
<b>Profit (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>(9,791,485)</b>	<b>(2,229,811)</b>	<b>7,561,673</b>	<b>-77.23%</b>
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent si amânat	14,974	(1,057,897)	(1,072,871)	0.00%
<b>Profit / (pierdere) aferent exerci iului</b>	<b>(9,776,511)</b>	<b>(3,287,708)</b>	<b>6,488,802</b>	<b>-66.37%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>(9,776,511)</b>	<b>(3,287,708)</b>	<b>6,488,802</b>	<b>-66.37%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Castiguri/(pierderi) din reev.terenurilor/cladirilor	-	-	-	0.00%
Active financiare disponibile pentru vanzare	140,019	(137,591)	(277,610)	0.00%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	52,656	62,230	9,574	0.00%
<b>Alte elem.ale rezult.global afer.exercitiului</b>	<b>192,675</b>	<b>(75,361)</b>	<b>(268,036)</b>	<b>0.00%</b>
<b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(9,583,836)</b>	<b>(3,363,069)</b>	<b>6,220,766</b>	<b>-64.91%</b>

Evoluția grafică a rezultatului global în primul semestru din 2018 față de primul semestru al anului 2017 este reprezentată mai jos:



Deși în semestrul I al anului curent veniturile societății au crescut cu peste 64% față de aceeași perioadă a anului precedent, în acest semestru se constată obținerea unui rezultat negativ din exploatare de aproximativ 1,1 milioane lei, influențat fiind de:

- poziția ”Alte câștiguri/pierderi net” ce reflectă rezultatul negativ al vânzărilor de active valorificate prin planul de reorganizare;
- trecerea pe cheltuieli a unor sume reprezentând creanțe chirografare eliminate din tabelul de creanțe, reprezentând garanții de bună execuție aferente segmentului de activitate ”Construcții”;
- cheltuielile înregistrate ca urmare a pierderii unor echipamente la puț pentru care s-a imputat valoarea la înlocuire.

Societatea a înregistrat la semestrul I 2018 un profit înainte de dobanzi, impozite, depreciere și amortizare în sumă de aprox.3,7 mil.lei, așa cum este prezentat în situațiile financiare la nota 5.

Rezultatul financiar reprezintă pierdere de aprox. 1 mil.lei ca urmare a diferentelor de curs valutar rezultate la reevaluarea creanțelor și datorilor în valută, dar și costurilor de finanțare la leasing și factoring.



## C. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Situația “**Fluxurilor de trezorerie**” a S.C. Dafora S.A. la 30 iunie 2018 față de cea de la sfârșitul anului precedent se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Profit/(pierdere) net</b>	<b>253,954,671</b>	<b>(3,287,708)</b>
<b>Ajust ri pentru:</b>		
- Depreciere	7,403,256	4,897,603
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	19,185	(421,688)
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	3,429,644	828,042
- Venituri din dobânzi	(5,724)	(2,771)
- Cheltuiala cu dobânda	396,285	640,616
- Cheltuiala/(venitul) cu înregistrare plan plăți	(274,069,331)	209,696
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	(1,187,714)	1,057,897
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(5,950,173)	(919,591)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	274,581	(1,288,217)
- Pierderi din schimbul valutar	2,151,789	443,036
- Pierderi din creanțe	3,603,917	595,737
- Impact reevaluare active deținute în vederea	714,596	-
- Venituri din dividende încasate	(238,571)	-
<b>Profit opera ional înainte de modif.capitalului circulant</b>	<b>(9,503,590)</b>	<b>2,752,650</b>
<b>Modific ri ale capital circulant:</b>	<b>10,779,274</b>	<b>3,877,830</b>
- Stocuri	(718,688)	(2,396)
- Creanțe comerciale si alte creanțe	(9,834,641)	(3,136,805)
- Datorii comerciale si alte datorii	21,332,603	7,017,031
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>1,275,684</b>	<b>6,630,480</b>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de exploatare</b>		
Numerar generat din exploatare	1,275,684	6,630,480
Dobânzi plătite	(396,285)	(640,616)
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net generat din activit i de exploatare</b>	<b>879,400</b>	<b>5,989,864</b>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de investi ii</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	(3,040,583)	(1,809,145)
Active fixe deținute în vederea vânzării	7,610,168	3,659,987
Încasări nete din vânzarea de	955,739	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate	0	-
Rambursări de la societățile afiliate	-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate	-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare	(16,504)	-
Dobânzi primite	5,724	2,771
Dividende primite	238,571	-
<b>Numerar net (utilizat) în activit i de investi ii</b>	<b>5,753,115</b>	<b>1,853,613</b>
<b>Fluxuri de numerar din activit i de finan are</b>		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi	-	0
Rambursări de împrumuturi	(6,938,830)	(4,066,006)
Plăți către furnizorii de leasing	(2,436,702)	(3,968,892)
<b>Numerar net (utilizat) în activit i de finan are</b>	<b>(9,375,532)</b>	<b>(8,034,897)</b>
<b>Cre terea net a numerarului i echivalentelor de numerar</b>	<b>(2,743,017)</b>	<b>(191,420)</b>
<b>Numerar i echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>6,150,482</b>	<b>3,407,465</b>
<b>Numerar i echivalente de numerar la sfâr itul anului</b>	<b>3,407,465</b>	<b>3,216,046</b>

## D. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### 1 Analiza lichidității societății

Analiza lichidității societății urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

**Rata de lichiditate curentă** – compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an) și oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

În semestrul I 2018 față de semestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr	Indicatori	Formula	31 12 2017	30 06 2018	SEM. CRT. - SEM. PREC.	SEM.CRT./ SEM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Act.imob.detinute în vederea vânz.	Aiv	15,623,734	13,183,950	(2,439,784)	-15.62%
2	Stocuri	St	2,986,849	2,989,246	2,396	0.08%
3	Creanțe	Cr	37,270,939	39,997,449	2,726,510	7.32%
4	Disponibilități bănești	Db	3,407,465	3,216,046	(191,420)	-5.62%
5	Active circulante	Ac=Aiv+St+Cr+Db	59,288,987	59,386,689	97,702	0.16%
6	Datorii pe termen scurt	Dts=Its+Fz+Ob	54,064,403	64,061,434	9,997,031	18.49%
7	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	Ac/Dts	<b>1.0966</b>	<b>0.9270</b>	<b>(0.1696)</b>	<b>-15.47%</b>

În semestrul I 2018 față de semestrul I 2017, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr	Indicatori	Formula	30 06 2017	30 06 2018	SEM. CRT. - SEM. AN PREC.	SEM.CRT./ SEM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Act.imob.detinute în vederea vânz.	Aiv	10,372,107	13,183,950	2,811,843	27.11%
2	Stocuri	St	2,335,243	2,989,246	654,003	28.01%
3	Creanțe	Cr	26,309,572	39,997,449	13,687,877	52.03%
4	Disponibilități bănești	Db	4,112,653	3,216,046	(896,607)	-21.80%
5	Active circulante	Ac=Aiv+St+Cr+Db	43,129,575	59,386,689	16,257,115	37.69%
5	Datorii pe termen scurt	Dts=Its+Fz+Ob	28,054,388	64,061,434	36,007,046	128.35%
6	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	Ac/Dts	<b>1.5374</b>	<b>0.9270</b>	<b>(0.6103)</b>	<b>-39.70%</b>

### 2 Analiza solvabilității societății

**Indicatorul gradului de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în semestrul I 2018 față de semestrul precedent este prezentat astfel:

		Formula	31 12 2017	30 06 2018	SEM. CRT. - SEM. PREC.	SEM.CRT./ SEM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(15,780,339)	(20,850,729)	(5,070,389)	32.13%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	45,823,167	38,154,625	(7,668,542)	-16.74%
3	Capital angajat	Ca=Cpr+Ci	30,042,828	17,303,896	(12,738,932)	-42.40%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	Gi=Ci/Cpr x 100	<b>(290.38)</b>	<b>(182.99)</b>	<b>107.39</b>	<b>-36.98%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	Gi=Ci/Ca x 100	<b>152.53</b>	<b>220.50</b>	<b>67.97</b>	<b>44.56%</b>

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017 este prezentat astfel:

		Formula	30 06 2017	30 06 2018	SEM. CRT. - SEM. AN PREC.	SEM.CRT./ SEM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(278,335,884)	(20,850,729)	257,485,155	-92.51%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	151,097,602	38,154,625	(112,942,977)	-74.75%
3	Capital angajat	Ca=Cpr+Ci	(127,238,282)	17,303,896	144,542,178	-113.60%

4	<b>Gradul de indatorare</b>	$G_i = C\bar{v}/C_{pr} \times 100$	(54.29)	(182.99)	(128.70)	237.08%
5	<b>Gradul de indatorare</b>	$G_i = C\bar{v}/C_{ca} \times 100$	(118.75)	220.50	339.25	-285.68%

### 3 Analiza ratelor de gestiune

**Viteza de rota ie a debitorilor clien i** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

**Viteza de rota ie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Evoluția ratelor de gestiune în semestrul I 2018 față de semestrul precedent se prezintă astfel:

Rd	Indicatori	Formula	31 12 2017 (lei)	30 06 2018 (lei)	SEM. CRT. - SEM. PREC. (lei)	SEM.CRT./ SEM. PREC. (%)
1	Cifra de afaceri	CA	74,811,161	49,604,612	(25,206,549)	-33.69%
2	Clienți sold mediu	Clm	16,056,269	26,592,237	10,535,968	65.62%
3	Active imobilizate	Ai	61,881,103	56,623,816	(5,257,287)	-8.50%
4	<b>Viteza de rotație a debitorilor clienți</b>	$(Clm/CA) \times 180$	<b>77.26</b>	<b>96.50</b>	<b>19.23</b>	<b>24.89%</b>
5	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	$CA/Ai$	<b>1.21</b>	<b>0.88</b>	<b>(0.33)</b>	<b>-27.54%</b>

Evoluția ratelor de gestiune în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017 se prezintă astfel:

Rd	Indicatori	Formula	30 06 2017 (lei)	30 06 2018 (lei)	SEM. CRT. - SEM. AN PREC. (lei)	SEM.CRT./ SEM.AN PREC. (%)
1	Cifra de afaceri	CA	30,135,761	49,604,612	19,468,852	64.60%
2	Clienți sold mediu	Clm	9,777,699	26,592,237	16,814,538	171.97%
3	Active imobilizate	Ai	48,187,270	56,623,816	8,436,546	17.51%
4	<b>Viteza de rotație a debitorilor clienți</b>	$(Clm/CA) \times 180$	<b>58.40</b>	<b>96.50</b>	<b>38.09</b>	<b>65.23%</b>
5	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	$CA/Ai$	<b>0.63</b>	<b>0.88</b>	<b>0.25</b>	<b>40.08%</b>

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în număr de zile.

### 4 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată.

Rd	Indicatori	Formula	30 06 2017 (lei)	30 06 2018 (lei)	2018 - 2017 (lei)	2018 / 2017 (%)
1	Venituri din exploatare	Ve	31,498,039	49,825,140	18,327,101	58.18%
2	Cheltuieli de exploatare	Che	40,294,537	50,974,071	10,679,534	26.50%
3	Profit din exploatare	$Pe = Ve - Che$	(8,796,498)	(1,148,931)	7,647,567	-86.94%
4	Profit curent	Pc	(9,791,485)	(2,229,811)	7,561,673	-77.23%
5	Profit net	Pn	(9,776,511)	(3,287,708)	6,488,802	-66.37%
6	Capital propriu	Cpr	(278,335,884)	(20,850,729)	257,485,155	-92.51%
7	Activ total	At	91,543,292	116,113,017	24,569,725	26.84%
8	<b>Rata rentabilității veniturilor</b>	$rv = Pe / Ve$	<b>-0.2793</b>	<b>-0.0231</b>	<b>0.2562</b>	<b>-91.74%</b>
9	<b>Rata rentabilității resurselor consumate</b>	$rc = Pe / Che$	<b>-0.2183</b>	<b>-0.0225</b>	<b>0.1958</b>	<b>-89.68%</b>
10	<b>Rentabilitatea economica</b>	$re = Pe / At$	<b>-0.0961</b>	<b>-0.0099</b>	<b>0.0862</b>	<b>-89.70%</b>
11	<b>Rentabilitatea financiara</b>	$rf = Pc / Cpr$	<b>0.0352</b>	<b>0.1069</b>	<b>0.0718</b>	<b>204.00%</b>

### 5. INFORMA II PRIVIND SALARIA II

Forța de muncă reprezintă unul din elementele forte în dezvoltarea afacerii, situație față de care conducerea societății

pune un accent deosebit începând de la selecția, instruirea, dezvoltarea spiritului de echipă, crearea condițiilor de muncă, evaluarea și aprecierea activității personalului.

În primul semestru al anului 2018 numărul mediu de salariați a fost de 307 față de 310 în anul precedent.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd	Indicatori	Formula	30 06 2017	30 06 2018	2018 -	2018 /
			(lei)	(lei)	2017	2017
					(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	Cs	8,163,156	10,700,248	2,537,092	31.08%
2	Cheltuieli cu asigurările sociale	Cas	2,326,070	769,446	(1,556,624)	-66.92%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	Ctm	-	-	-	-100.00%
4	Cheltuieli de personal	Chp=Cs+Cas+Ctm	10,489,226	11,469,694	980,468	9.35%
5	Număr mediu de salariați	Nms	310.25	307.13	(3.12)	-1.01%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	Chpa=Chp/Nms	33,809	37,345	3,536	10.46%
7	Cheltuieli de exploatare	Che	40,294,537	50,974,071	10,679,534	26.50%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	Chp/Che*100	26.03%	22.50%	(3.53)	-13.56%
9	Cifra de afaceri	CA	30,135,761	49,604,612	19,468,852	64.60%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	Chp/CA*100	34.81%	23.12%	(11.68)	-33.57%
11	Cifra de afaceri/salarial	CA/Nms	97,134	161,510	64,376	66.28%

Indicatorii care reflectă costurile cu salariile exprimă ponderea acestora în total cheltuieli de exploatare și productivitatea muncii.

În perioada analizată s-a înregistrat o creștere a costurilor cu salariile ca urmare a majorării salariului minim pe economie de la 1.450 lei la 1.900 lei. În acest sens, grila de salarizare a fost adaptată corespunzător prin operarea de majorări de salarii în mod etapizat și la alte categorii de personal productiv cu o continuă focusare pe eficientizarea costurilor companiei pentru a păstra un echilibru financiar, chiar în contextul unor perspective încă dificile la nivel macroeconomic.

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.

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

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

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

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

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

- reducerea numărului de acțiuni, în mod proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare, și

- majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,1 lei per acțiune la 1 leu per acțiune, prin reducerea corespunzătoare a numărului de acțiuni deținute de fiecare acționar la data de înregistrare, respectiv 10 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune= 1 acțiune cu valoare nominală de 1 leu/acțiune.

Rata de diminuare a capitalului social este de 94,9992811401 %.

Rotunjirea numărului de acțiuni care rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior.

Totodată s-a aprobat stabilirea prețului instrumentului financiar la care se compensează fracțiunile de acțiuni în conformitate cu art.176 alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018, după cum urmează:

- un preț de 0,1 (zerovirgulaunu) lei/acțiune pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, în ceea ce privește reducerea capitalului social prin reducerea numărului de acțiuni.

- un preț de 1 (un) leu/acțiune nouă (consolidată) pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, în ceea ce privește majorarea valorii nominale a unei acțiuni.

Compensațiile vor fi puse la dispoziția acționarilor începând cu data plății prin intermediul societății Depozitarul Central SA si Agentului de plata, potrivit regulilor emise in acest sens de Depozitarul Central, sens in care se va deschide un cont colector cu destinație speciala pentru plata sumelor reprezentând restituiri in numerar, ca urmare a derulării operațiunilor de mai sus. Suportarea comisioanelor de plata a compensațiilor se va face de către societate.

În primul semestru al 2018 nu au existat tranzacții majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane. În perioada de raportare nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Menționăm că situațiile financiare ale S.C. DAFORA S.A. 30 06 2018 nu au fost auditate.

CALBUREAN GHEORGHE  
ADMINISTRATOR SPECIAL

Ivan Cosma Melania  
Director financiar

Gaidarji Stela  
În numele SC STELA CONT SRL  
Compartiment Contabilitate

# **SC DAFORA SA**

**SITUA II FINANCIARE INDIVIDUALE**

**LA**

**30 06 2018**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
OMFP 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENT RILOR CONTABILE  
CONFORME CU  
STANDARDELE INTERNA IONALE DE RAPORTARE FINANCIAR  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEAN**

## CUPRINS:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA	<b>30 06 2018</b>	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA	<b>30 06 2018</b>	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA	<b>30 06 2018</b>	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA	<b>30 06 2018</b>	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA	<b>30 06 2018</b>	6-39



**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA**  
**30 Iunie 2018**  
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>1. ACTIVE</b>	<b>NOTA</b>	<b>31 12 2017</b>	<b>30 06 2018</b>
<b>A Active imobilizate</b>		<b>61,881,103</b>	<b>56,623,816</b>
1 Imobilizări corporale	6	53,602,374	48,887,358
2 Imobilizări necorporale		0	0
3 Active financiare la cost	7	71,504	71,504
4 Active financiare disponibile pentru vânzare	9	944,955	807,364
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	5,976,179	5,622,930
6 Clienți și alte creanțe	10	1,286,090	1,234,659
<b>B Active circulante</b>		<b>59,288,987</b>	<b>59,386,689</b>
7 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	6	15,623,734	13,183,950
8 Stocuri	11	2,986,849	2,989,246
9 Clienți și alte creanțe	10	37,270,939	39,997,449
10 Numerar și echivalent de numerar	12	3,407,465	3,216,046
<b>C Cheltuieli în avans</b>		<b>21,579</b>	<b>102,512</b>
<b>I TOTAL ACTIVE</b>		<b>121,191,669</b>	<b>116,113,017</b>
 <b>2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>D DATORII</b>		<b>136,972,008</b>	<b>136,963,746</b>
<b>D1 Datorii pe termen scurt</b>		<b>54,064,403</b>	<b>64,061,434</b>
11 Împrumuturi	17	10,254,060	13,678,639
12 Datorii legate de leasing financiar	17	4,707,800	4,787,752
13 Furnizori și alte datorii	16	34,650,829	42,431,545
14 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,451,715	3,163,497
<b>D2 Datorii pe termen lung</b>		<b>82,907,605</b>	<b>72,902,312</b>
15 Împrumuturi	17	45,823,167	38,154,625
16 Datorii legate de leasing financiar	17	31,384,086	29,081,817
17 Datorii aferente impozitului amânat	18	2,155,843	2,798,261
18 Furnizori și alte datorii	16	3,544,508	2,867,609
<b>E CAPITALURI PROPRII</b>		<b>(15,780,339)</b>	<b>(20,850,729)</b>
19 Capital social	13	140,968,822	140,968,822
20 Rezerve	15	66,364,067	66,050,243
21 Rezultatul reportat		(223,113,228)	(227,869,795)
22 Ajustări cumulate din conversie		-	-
<b>F VENITURI IN AVANS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</b>		<b>121,191,669</b>	<b>116,113,017</b>

**Gheorghe C Iburean** - Administrator Special

**Gaidarji Stela** - În numele SC Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 16.08.2018

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA**  
**30 Iunie 2018**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI</b>	<b>30 06 2017</b>	<b>30 06 2018</b>
1 Venituri	30,135,761	49,604,612
2 Alte venituri din exploatare	1,362,278	220,527
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	-	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(9,034,491)	(5,740,450)
6 Costul mărfurilor vândute	(206,273)	(1,502)
7 Cheltuieli cu personalul	(10,489,226)	(11,469,694)
8 Servicii prestate de terți	(17,591,783)	(26,808,441)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(2,767,912)	(4,897,603)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	1,128,422	323,854
11 Alte cheltuieli de exploatare	(2,138,617)	(3,262,099)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	900,401	1,288,217
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(95,058)	(406,354)
<b>14 Profit / (pierdere) din exploatare</b>	<b>(8,796,498)</b>	<b>(1,148,931)</b>
15 Venituri financiare	237,978	1,028,332
16 Costuri financiare	(1,232,965)	(2,109,212)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
<b>18 Costuri financiare – net</b>	<b>(994,986)</b>	<b>(1,080,880)</b>
<b>19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>(9,791,485)</b>	<b>(2,229,811)</b>
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	14,974	(1,057,897)
<b>21 Profit / (pierdere) aferent exerci iului</b>	<b>(9,776,511)</b>	<b>(3,287,708)</b>
<b>22 Rezultatul perioadei</b>	<b>(9,776,511)</b>	<b>(3,287,708)</b>
<b>23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului</b>	<b>(9,776,511)</b>	<b>(3,287,708)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	140,019	(137,591)
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	52,656	62,230
<b>27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului</b>	<b>192,675</b>	<b>(75,361)</b>
<b>28 Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(9,583,836)</b>	<b>(3,363,069)</b>

**Gheorghe C Iburean** - Administrator Special

**Gaidarji Stela** - În numele SC Stela Cont SRL  
 Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

**Rezultatul pe ac iune (Nota 26)**

	<b><u>30 06 2017</u></b>	<b><u>30 06 2018</u></b>
Rezultat aferent acționarilor societății	(9,776,511)	(3,287,708)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în	1,002,323	1,002,323
	<b><u>(9.75)</u></b>	<b><u>(3.28)</u></b>

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 16.08.2018

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUAL A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA**  
**30 IUNIE 2018**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Sold la 01 01 2017</b>	<b>140,968,822</b>	<b>7,593,905</b>	<b>48,888,969</b>	<b>(466,098,356)</b>	<b>(268,646,659)</b>
Corecții efect. în anul 2017 la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	(203,069)	(203,069)
<b>Sold la 01 01 2017 (recalculat)</b>	<b>140,968,822</b>	<b>7,593,905</b>	<b>48,888,969</b>	<b>(466,301,425)</b>	<b>(268,849,728)</b>
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	253,954,671	253,954,671
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	-	<b>(2,922,863)</b>	<b>12,804,055</b>	<b>(10,766,474)</b>	<b>(885,282)</b>
Repart. la rez. legale din profit	-	-	12,804,055	(12,804,055)	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	(1,644,603)	-	-	(1,644,603)
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	202,586	-	-	202,586
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(2,037,581)	-	2,037,581	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	556,735	-	-	556,735
<b>Tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 12 2017</b>	<b>140,968,822</b>	<b>4,671,042</b>	<b>61,693,024</b>	<b>(223,113,228)</b>	<b>(15,780,339)</b>
<b>Sold la 01 01 2018</b>	<b>140,968,822</b>	<b>4,671,042</b>	<b>61,693,024</b>	<b>(223,113,228)</b>	<b>(15,780,339)</b>
Corecții efect. în anul 2018 la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	(1,707,320)	(1,707,320)
<b>Sold la 01 01 2018 (recalculat)</b>	<b>140,968,822</b>	<b>4,671,042</b>	<b>61,693,024</b>	<b>(224,820,549)</b>	<b>(17,487,659)</b>
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(3,287,708)	(3,287,708)
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	-	<b>(313,823)</b>	-	<b>238,462</b>	<b>(75,361)</b>
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)	-	(137,591)	-	-	(137,591)
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(238,462)	-	238,462	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	62,230	-	-	62,230
<b>Tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 06 2018</b>	<b>140,968,822</b>	<b>4,357,219</b>	<b>61,693,024</b>	<b>(227,869,795)</b>	<b>(20,850,729)</b>

**Gheorghe C Iburean** - Administrator Special

**Gaidarji Stela** - În numele SC Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 16.08.2018

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA**  
**30 Iunie 2018**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2017</u>	<u>30 06 2018</u>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de</b>			
Numerar generat din exploatare	27	1,275,684	6,630,480
Dobânzi plătite		(396,285)	(640,616)
Impozit pe profit plătit		-	-
<b>Numerar net generat din activit i de exploatare</b>		<b>879,400</b>	<b>5,989,864</b>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de investi ii</b>			
Achiziții de imobilizări corporale		(3,040,583)	(1,809,145)
Active fixe deținute în vederea vânzării		7,610,168	3,659,987
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale		955,739	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate		0	-
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare		(16,504)	-
Dobânzi primite		5,724	2,771
Dividende primite		238,571	-
<b>Numerar net (utilizat) în activit i de investi ii</b>		<b>5,753,115</b>	<b>1,853,613</b>
<b>Fluxuri de numerar din activit i de finan are</b>			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		-	0
Rambursări de împrumuturi		(6,938,830)	(4,066,006)
Plăți către furnizorii de leasing		(2,436,702)	(3,968,892)
<b>Numerar net (utilizat) în activit i de finan are</b>		<b>(9,375,532)</b>	<b>(8,034,897)</b>
<b>Cre terea net a numerarului i echivalentelor de numerar</b>		<b>(2,743,017)</b>	<b>(191,420)</b>
<b>Numerar i echivalente de numerar la începutul anului</b>	12	<b>6,150,482</b>	<b>3,407,465</b>
<b>Numerar i echivalente de numerar la sfâr itul anului</b>	12	<b>3,407,465</b>	<b>3,216,046</b>

Gheorghe C lburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL  
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 16.08.2018

# NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA

**30 Iunie 2018**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

## 1. INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) desfășoară activități de foraj și construcții (activitate în restrângere desfășurată doar pentru finalizarea proiectelor aflate în derulare la data intrării în insolvență și acoperire post-garanție). Activitatea de bază a Societății constă în servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, transport și mentenanță pentru echipamente de foraj. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta s-a extins pe piețe străine. În același timp, Societatea are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură.

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

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

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

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

## 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

### 2.1 Declarația de conformitate

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

### 2.2 Bazele întocmirii

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

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

#### 2.2.1. Continuitatea activității

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

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

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

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

La data de 27.04.2018 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Dafora, care a avut ca puncte pe ordinea de zi prezentarea și aprobarea rapoartelor financiare, întocmite de administratorul judiciar, aferente trimestrelor III și IV de reorganizare a societății. În urma voturilor exprimate în cadrul ședinței, cu un procent de 85,11% Adunarea Creditorilor a aprobat Rapoartele financiare întocmite de administratorul judiciar aferente trimestrelor III și IV.

Astfel, conform extras din raport administrator judiciar: „distribuirile realizate în perioada de reorganizare totalizează 11,70 mil.lei, având ca surse de finanțare:

- o Activitatea curentă = 2,67 mil. lei;
- o Valorificările de active = 8,61 mil. lei;
- o Deblocări garanții de bună execuție = 0,42 mil. lei.

Raportat la planul de reorganizare, observăm faptul că distribuirile din valorificările de active depășesc de peste șase ori distribuirile previzionate.

Prin raportare la totalul distribuirilor estimate prin plan a se realiza din valorificările de active precizăm că distribuirile realizate după primul an se situează la un nivel de 49% din total”.

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

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

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

## **2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat**

### **(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă**

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

- IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare)
- Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pt.perioadele anuale începând cu sau după 01.01.2018)
- Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente a dus la modificări ale politicilor contabile ale Societății așa cum este menționat la 2.23.



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

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

- IFRS 16 „Leasing” – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)

## **(c) Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE**

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

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021)
- Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)
- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ian.2019)
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pt.perioadele anuale începând cu/după 01.01.2019)
- IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie)
- IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

## **2.3 Consolidare**

Acstea sunt situațiile financiare individuale ale Societatii. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate la data de 30 06 2018 urmează a fi emise în termenul legal.

## **2.4 Raportarea pe segmente**

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

## 2.5 Conversia în monedă străină

### (a) Moneda funcțională și de prezentare

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

### (b) Tranzacții și solduri

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

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

## 2.6 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.7 Imobilizări necorporale

### Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani).

Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

## 2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

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

## 2.9 Active immobilizate de înțeles în scopul vânzării (sau Grupuri destinate cedării)

Activele immobilizate (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 transferul activelor non-core ce fac obiectul valorificării prin planul de reorganizare din categoria activelor immobilizate în categoria stocurilor ca active immobilizate deținute în vederea vânzării.

## 2.10 Active financiare

### 2.10.1 Clasificare

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

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

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

#### (b) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

## **c) Active financiare disponibile pentru vânzare**

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

### **2.10.2 Recunoașterea și evaluarea**

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

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

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

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

### **2.11 Compensarea instrumentelor financiare**

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

### **2.12 Deprecierea activelor financiare**

#### **(a) Active înregistrate la cost amortizat**

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimentele) care ocazionalizează 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 aceluși activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și această creștere poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit și pierdere.

### **2.13 Stocuri**

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

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

### **2.14 Creanțe comerciale**

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

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

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

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

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

## **2.15 Numerar și echivalente de numerar**

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

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

## **2.16 Capital social**

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

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

## **2.17 Datorii comerciale**

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

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

La data publicării în BPI 22312 din 7.12.2016 societatea a evidențiat datoriile comerciale la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri /cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere. Societatea are înregistrate analitic în evidența 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 aceleiași 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 lună lucrată. Pentru salariații cu peste 15 ani vechime în societate valoarea acestui ajutor va fi contravaloarea salariului de bază din ultima lună lucrată înmulțit cu 1,5. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul 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 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017 un provizion pentru beneficii la pensionare (vezi nota 19). De asemenea, în baza Contractului Colectiv de Muncă, cu ocazia unor evenimente deosebite în viața salariatului, societatea va acorda următoarele:

- un ajutor material de căsătorie pentru angajații cu contract de muncă pe durată nedeterminată, la data evenimentului și care au cel puțin 1 an vechime în societate, echivalent cu cel puțin 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului (ajutorul de căsătorie se acordă o singură dată în viața salariatului). Beneficiara 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. Beneficiara de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an. În cazul în care ambii soți sunt angajații societății, beneficiază de ajutorul de naștere mama copilului;
- În cazul decesului salariatului, DAFORA S.A. va plăti familiei acestuia pe lângă ajutorul de deces convenit în cadrul asigurărilor sociale de stat și un ajutor echivalent cu două salarii de bază ale decedatului. Ajutorul se va plăti în luna evenimentului. Dacă mai mulți copii ai decedatului sunt salariați ai unității, ajutorul va fi primit de acela îndreptățit să primească ajutor de înmormântare din partea asigurărilor sociale.

## 2.22 Provizioane

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

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

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

Astfel, societatea a calculat:

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

## 2.23 Recunoașterea veniturilor

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

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

### (a) Contracte de construcție

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

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

Recunoașterea veniturilor se face cu parcurgerea următoarelor cinci etape:

#### 1. Identificarea contractului cu un client

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

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

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

- a) entitatea nu mai are obligații restante de a transfera bunuri sau servicii clientului și toată sau majoritatea contraprestației promise 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 tranzacției pentru obligațiile 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.

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

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

- Venituri din contracte de construcție (lucrari de foraj): se va utiliza metoda cost to cost pentru a se calcula stadiul în care se afla îndeplinirea obligației de executare a lucrarilor de foraj, luandu-se in considerare paragraful 35 (a) din IFRS 15. In ceea ce priveste recunoșterea pierderii din contacte de constructii oneroase, Societatea va aplica prevederile IAS 37. Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi ne semnificativ.
- Venituri din lucrari de foraj realizate în baza unui preț orar: Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi ne semnificativ.
- Alte venituri (livrări de bunuri etc): Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi ne semnificativ.

### **(b) Venituri din vânzări de bunuri**

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

### **(c) Venituri din dobânzi**

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

### **(d) Venituri din chirii**

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

### **(e) Venituri din dividende**

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

## 2.24 Contracte de leasing

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

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

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

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

## 2.25 Distribuirea dividendelor

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

## 2.26 Situații comparative

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

# 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

## 3.1 Factori de risc financiar

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

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii Dafora SA, pe baza recomandărilor administratorului special, sub supravegherea administratorului judiciar. Conducerea Dafora SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale. Administratorul special, împreună cu ceilalți membri ai conducerii, sub supravegherea administratorului judiciar furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

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

## **(a) Riscul de pia**

### **(i) Riscul valutar**

Societatea nu este acoperita împotriva riscului valutar. Activitățile societății sunt derulate în special pe piața internă, însă în anul 2018 acestea au generat și venituri semnificative în USD, monedă în care are contractate împrumuturi și obligații de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR, respectiv leu/USD și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a societății față de riscul valutar, în acest sens intenționându-se colaborarea cu o firmă specializată de foreign exchange care să o protejeze împotriva fluctuațiilor valutare legate cu activitatea proiectelor din străinate și achizițiilor în valută.

### **(ii) Riscul de pre**

Societatea este expusa 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 ne semnificativa 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:

<b>La 30 06 2018</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Între 2 i 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>TOTAL</b>
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	13,678,639	38,154,625	-	<b>51,833,264</b>
Obligații din leasing financiar	4,787,752	29,081,817	-	<b>33,869,570</b>
Furnizori și alte datorii	45,595,042	5,665,870	-	<b>51,260,912</b>
<b>TOTAL</b>	<b>64,061,434</b>	<b>72,902,312</b>	-	<b>136,963,746</b>

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

### 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.

	<b>La 31 12 2017</b>	<b>La 30 06 2018</b>
Total împrumuturi (nota 17)	92,169,113	85,702,834
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	3,407,465	3,216,046
<b>Datoria net</b>	<b>88,761,648</b>	<b>82,486,788</b>
Total capitaluri proprii	(15,780,339)	(20,850,729)
<b>Total capital</b>	<b>72,981,308</b>	<b>61,636,059</b>
Gradul de îndatorare	122%	134%

### 3.3 Estimarea la valoarea just

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 **30 06 2018**

<b>La 30 06 2018</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Activ</b>				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	787,127	-	20,237	807,364
- <b>Titluri de participare</b>	787,127	-	20,237	807,364

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 I 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**

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

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



#### (d) Deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare

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

#### 5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

Activitatea este analizată din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, aproximativ 8% din cifra de afaceri a fost realizată pe baza serviciilor prestate în Israel, restul serviciilor fiind prestate pe piața internă.

Segmentele de activitate identificate sunt: foraj și construcții.

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

Societatea este înregistrată în România și desfășoară activitatea atât pe piața internă, cât și pe cea externă. În anul 2018 societatea a realizat 8% din cifra de afaceri în străinătate.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 30 06 2018 sunt următoarele:

La 30 06 2018	Nota	0.20%	99.73%	0.06%	100.00%
		<b>Construcții</b>	<b>Foraj</b>	<b>Altele</b>	<b>TOTAL</b>
Total venit pe segment		101,560	49,691,787	31,794	49,825,140
Venit între segmente		-	-	-	-
<b>Venituri</b>		<b>101,560</b>	<b>49,691,787</b>	<b>31,794</b>	<b>49,825,140</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>		<b>(98,808)</b>	<b>(44,671,272)</b>	<b>(1,306,388)</b>	<b>(46,076,468)</b>
<b>Profit/(pierdere) operațional( ) pe segment</b>		<b>2,752</b>	<b>5,020,515</b>	<b>(1,274,594)</b>	<b>3,748,672</b>
Cheltuiala cu amortizarea		(84)	(4,885,845)	(11,675)	(4,897,603)
Costuri financiare – net		-	(936,841)	(144,039)	(1,080,880)
<b>Profit/(pierdere) înainte impoz. pe profit</b>		<b>2,668</b>	<b>(802,171)</b>	<b>(1,430,308)</b>	<b>(2,229,811)</b>
Chelt/Ven. cu imp. pe profit curent/amanat		-	-	(1,057,897)	(1,057,897)
<b>Profitul / (pierdere) anului</b>		<b>2,668</b>	<b>(802,171)</b>	<b>(2,488,205)</b>	<b>(3,287,708)</b>

La 30 iunie 2018, în costurile operaționale pe segmentul „Altele” se regăsesc în principal: sumele reprezentând pierderi din creanțele față de debitorii pentru care s-a închis procedura falimentului; cheltuielile cu personalul indirect productiv; cheltuielile cu comisioanele administratorului judiciar, cheltuielile cu provizioanele pentru alte datorii - net, ajustările de valoare pentru active circulante, trecerea pe cheltuieli a unor sume reprezentând creanțe chirografare eliminate care reprezentau garanții de bună execuție aferente segmentului „Construcții”, etc.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 30 06 2017 sunt următoarele:

La 30 06 2017	4.75%	93.33%	1.92%	100.00%
	Construc ii	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	1,497,405	29,397,389	603,244	31,498,039
Venit între segmente	-	-	-	-
<b>Venituri</b>	<b>1,497,405</b>	<b>29,397,389</b>	<b>603,244</b>	<b>31,498,039</b>
<b>Cheltuieli opera ionale</b>	<b>(214,197)</b>	<b>(35,697,547)</b>	<b>(1,614,881)</b>	<b>(37,526,625)</b>
<b>Profit / (pierdere) operational( ) pe segment</b>	<b>1,283,208</b>	<b>(6,300,158)</b>	<b>(1,011,637)</b>	<b>(6,028,586)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(1,945)	(2,699,529)	(66,438)	(2,767,912)
Costuri financiare – net	(473)	(792,976)	(201,538)	(994,986)
<b>Profit / (pierdere) inaintea impoz.pe profit</b>	<b>1,280,791</b>	<b>(9,792,662)</b>	<b>(1,279,613)</b>	<b>(9,791,485)</b>
Chelt./Ven.cu imp.pe profit curent si amanat	-	-	14,974	14,974
<b>Profitul / (pierderea) anului</b>	<b>1,280,791</b>	<b>(9,792,662)</b>	<b>(1,264,639)</b>	<b>(9,776,511)</b>

## 6 IMOBILIZ RI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la 30 06 2018 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redată în tabelul de mai jos:

La 30 06 2018	Terenuri i cl diri	Instala ii i ma ini	Mobilier, dot ri i echipamente	Active în curs de construc ie	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,329,690	48,244,003	28,681	(0)	53,602,374
Intrări	-	228,408	6,792	-	235,200
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	918,622	(41,026)	3,116	-	880,713
Ieșiri active core	(933,437)	-	(3,116)	-	(936,553)
Ch.cu amort.și alte deprec.	(92,036)	(4,796,754)	(5,584)	-	(4,894,374)
<b>Val.contabil net final</b>	<b>5,222,839</b>	<b>43,634,630</b>	<b>29,889</b>	<b>(0)</b>	<b>48,887,358</b>
Cost sau evaluare	5,509,096	100,171,876	400,999	(0)	106,081,971
Amortizare cumulată	(286,257)	(56,537,246)	(371,109)	-	(57,194,613)
<b>Val.contabil net final</b>	<b>5,222,839</b>	<b>43,634,630</b>	<b>29,889</b>	<b>(0)</b>	<b>48,887,358</b>

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

La 31 12 2017	Terenuri i cl diri	Instala ii i ma ini	Mobilier, dot ri i echipamente	Active în curs de construc ie	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118
Intrări	0	39,590,671	-	-	39,590,671
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri	(18,786,727)	(1,668,134)	(8,289)	-	(20,463,150)
Ch.cu amort.și alte deprec.	(329,318)	(7,015,644)	(32,303)	-	(7,377,265)
<b>Val.contabil net final</b>	<b>5,329,690</b>	<b>48,244,003</b>	<b>28,681</b>	<b>(0)</b>	<b>53,602,374</b>
Cost sau evaluare	5,524,996	99,992,755	394,206	(0)	105,911,957
Amortizare cumulată	(195,306)	(51,748,752)	(365,525)	-	(52,309,583)
<b>Val.contabil net final</b>	<b>5,329,690</b>	<b>48,244,003</b>	<b>28,681</b>	<b>(0)</b>	<b>53,602,374</b>

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

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

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

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de : 61,759,192 lei (la 31 12 2017 valoarea era de: 68,928,732 lei)

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38,789,279	38,789,279
Amortizare cumulată	2,790,438	6,110,539
<b>Valoare contabil net</b>	<b><u>35,998,841</u></b>	<b><u>32,678,739</u></b>

#### Active de inute în vederea vânzării

<u>La 30 06 2018</u>	<u>Active de inute în vederea vânzării</u>	<u>TOTAL</u>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	15,623,734	15,623,734
Transferuri din mijloace fixe	0	-
Vânzări	2,439,784	2,439,784
<b>Valoare contabil net final</b>	<b><u>13,183,950</u></b>	<b><u>13,183,950</u></b>

#### 7 IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația imobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Titluri de participație	71,504	71,504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1,286,090	1,234,659
Alte investiții pe termen lung	944,955	807,364
	<b><u>2,302,550</u></b>	<b><u>2,113,527</u></b>

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Investiții în filiale	71,504	71,504
Investiția în întreprinderile asociate	-	0
Alte investiții pe termen lung	944,955	807,363
	<b><u>1,016,460</u></b>	<b><u>878,868</u></b>

La data de 30 06 2018 societatea avea următoarele filiale:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	80.03	9,060,130	(0)
Ecocostruct SRL	71.09	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	100.00	19,908	19,908
Discret SRL	100.00	10,000	10,000
Dafora Drilling SRL	99.78	45,000	45,000
Dafora Rus SRL	95.00	16,504	16,504
		<b><u>10,183,261</u></b>	<b><u>1,123,131</u></b>

La data de **30 06 2018** societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	9,060,130	-
Ecocostruct SRL	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	19,908	19,908
	<b>10,111,757</b>	<b>1,051,627</b>
<b>Investi ia net în filiale</b>	<b>71,504</b>	<b>71,504</b>

La data de **30 06 2018** societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
CONDMAG SA	45.82	77,967,265	77,967,265

La data de **30 06 2018** societatea înregistra ajustari pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
CONDMAG SA	77,967,265	77,967,265
<b>Investi ia net în întreprinderile asociate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

<u>La 30 06 2018</u>	<u>Împrumuturi i crean e</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Active conform bilan ului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	38,902,670		38,902,670
Active financiare disponibile pentru vânzare		807,364	807,364
Numerar și echivalente de numerar	3,216,046		3,216,046
<b>TOTAL</b>	<b>42,118,715</b>	<b>807,364</b>	<b>42,926,079</b>

<u>La 31 12 2017</u>	<u>Împrumuturi i crean e</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Active conform bilan ului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	36,091,890		36,091,890
Active financiare disponibile pentru vânzare		944,955	944,955
Numerar și echivalente de numerar	3,407,465		3,407,465
<b>TOTAL</b>	<b>39,499,356</b>	<b>944,955</b>	<b>40,444,311</b>

<u>Împrumuturi c tre p r ile afiliate</u>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Împrumuturi către parti afiliate	5,355,348	5,355,348
Dobânda de la părți afiliate	1,133,694	1,133,694
Provizion pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(6,489,042)	(6,489,042)
	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## 9 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Titluri cotate</b>		
Transgaz SA	888,966	757,353
VES SA	32,952	27,014
SIF MOLDOVA	2,800	2,760
	<b>924,718</b>	<b>787,127</b>
<b>Titluri necotate</b>		
Transgex SA	20,237	20,237
	<b>20,237</b>	<b>20,237</b>
	<b>944,955</b>	<b>807,364</b>

## 10 CLIEN I I ALTE CREAN E

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Creanțe comerciale	24,634,043	28,550,431
Minus: ajustare pt.deprecierea creanțelor comerciale	(5,178,446)	(5,275,046)
<b>Crean e comerciale – net</b>	<b>19,455,597</b>	<b>23,275,385</b>
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,179,824	5,096,098
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clientilor pt. lucrări contractuale	(593,721)	(593,721)
<b>Sume datorate clientilor pentru lucr ri contractuale - nete</b>	<b>2,586,103</b>	<b>4,502,377</b>
<b>Alte sume nefacturate clien ilor</b>	<b>6,063,591</b>	<b>2,911,745</b>
Avansuri către furnizori	2,094,871	2,045,948
Minus: ajust.pt.depr.creanțelor din avansuri către furniz.	(1,195,099)	(1,135,908)
<b>Crean e din avansuri c tre furnizori</b>	<b>899,772</b>	<b>910,040</b>
Alte creanțe	653,456	1,286,519
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanțe	(206,771)	(109,247)
<b>Alte Crean e</b>	<b>446,684</b>	<b>1,177,273</b>
Creanțe față de părți afiliate	14,055,990	13,357,669
Minus: ajust.pt.deprecierea creanțelor de la părți afiliate	(13,811,150)	(13,116,336)
<b>Crean e fa de p ri afiliate – net</b>	<b>244,840</b>	<b>241,333</b>
Împrumuturi către părți afiliate	6,489,042	6,489,042
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(6,489,042)	(6,489,042)
<b>Împrumuturi c tre p ri afiliate – net (Nota 29)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rețineri (garantii)	8,860,443	8,213,954
Minus porțiunea pe termen lung: rețineri (garantii)	(1,286,090)	(1,234,659)
<b>Por iunea curent : re ineri (garantii)</b>	<b>7,574,353</b>	<b>6,979,296</b>
<b>TOTAL CREAN E</b>	<b>37,270,939</b>	<b>39,997,449</b>

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

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Până la 1 lună	15,458,896	13,544,833
Între 1 - 3 luni	2,450,691	2,627,710
Între 3 - 6 luni	-	4,785,528
Între 6 - 12 luni	906,181	1,344,438
Peste 12 luni	639,829	972,876
<b>TOTAL</b>	<b><u>19,455,597</u></b>	<b><u>23,275,385</u></b>

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
LEI	27,346,610	29,808,834
USD	9,923,569	10,152,354
EURO	760	36,261
<b>TOTAL</b>	<b><u>37,270,939</u></b>	<b><u>39,997,449</u></b>

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

<b>La 1 ianuarie</b>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	7,185,180	7,174,563
Sume neutilizate stornate	1,111,080	421,067
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,100,463	448,988
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>7,174,563</u></b>	<b><u>7,202,484</u></b>

Mișcările ajustărilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „Ajustări 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 comerciale ale Societății de la partenerii afiliați** sunt după cum urmează:

<b>La 1 ianuarie</b>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Ajustări pt. deprecierea creanțelor față de partenerii afiliați	16,017,440	13,810,625
Sume neutilizate stornate	2,758,265	815,626
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	551,450	32,774
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>13,810,625</u></b>	<b><u>13,027,774</u></b>

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

Mișcările aferente ajustărilor pentru **deprecierea împrumuturilor acordate de Societate partenerilor afiliați** sunt după cum urmează:

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Ajust.pt.deprec.împrumuturilor acordate partenerilor afiliați	8,724,774	6,489,042
Sume neutilizate stornate	2,235,732	-
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	-	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>6,489,042</u></b>	<b><u>6,489,042</u></b>

Mișcările ajustărilor pentru împrumuturi depreciate acordate partenerilor afiliați au fost incluse în „ajustări de valoare pentru activele circulante, net” în contul de profit și pierdere.

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

## 11 STOCURI

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Materii prime si materiale consumabile	6,260,286	6,248,113
Producția în curs de execuție	1,529,026	1,529,026
Marfuri	0	0
Produse finite	329,831	329,940
Alte stocuri	292,886	142,684
Ajustari pentru depreciere stocuri	(5,425,179)	(5,260,517)
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,986,849</u></b>	<b><u>2,989,246</u></b>

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 I ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Numerar în casă	20,706	7,054
Conturi bancare	3,386,760	3,208,992
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,407,465</u></b>	<b><u>3,216,046</u></b>

## 13 CAPITAL SOCIAL I PRIME DE CAPITAL

La data de **30 06 2018** structura acționariatului societății este următoarea:

<u>La 30 06 2018</u>	<u>Num r de ac iuni</u>	<u>Procent de inere</u>	<u>Capital social (retrat)</u>
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,631,776
Alți acționari persoane fizice	236,889,889	23.63%	33,316,684
Alți acționari persoane juridice	125,080,214	12.48%	17,591,540
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,002,323,294</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>140,968,822</u></b>

La data de **31 12 2017** structura acționariatului societății era următoarea:

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

La data de **30 06 2018** numărul total autorizat de acțiuni este de 1,002,323,294 buc. fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

Diferența dintre valoarea nominală și valoarea raportată conform IFRS adoptate de Uniunea Europeană constă în ajustări de hiperinflație, care au fost înregistrate în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” până la 31 decembrie 2003. În cursul anului 2017, acțiunile Societății au fost reluate la tranzacționare la Bursa de Valori București.

## 14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Poziția netă a contr.în curs de desfăș.în bilanțul contabil	3,179,824	5,096,098
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,202,795	5,190,058
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	(22,971)	(93,960)
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,179,824</u></b>	<b><u>5,096,098</u></b>

Cu privire la contractele de construcții în derulare la 30.06.2018 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de **98.579.444 lei**;
- valoarea totală a costurilor realizate până la 30.06.2018 este de **41.696.490 lei**;
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de **0 lei**;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de **5.401.638 lei**.
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de **2.455.946 lei**.
- valoare venituri din ajustări ”venituri din construcții” în perioada de raportare este de **2.417.800 lei**.

## 15 ALTE REZERVE

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Rezerve legale	15,659,000	15,659,000
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(889,723)	(827,493)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	389,138	251,547
Rezerve din reevaluarea terenurilor și cladirilor	5,171,627	4,933,165
Alte rezerve	46,034,024	46,034,024
<b>TOTAL</b>	<b><u>66,364,067</u></b>	<b><u>66,050,243</u></b>

## 16 FURNIZORI I ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Datorii comerciale	22,693,929	30,080,341
Garanții	825,889	1,123,102
Avansuri de la clienți	485,966	4,076
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	3,923,801	2,637,330
Personal,asigurări sociale și alte impozite	8,894,568	10,046,014
Creditori diversi	1,371,185	1,408,291
<b>TOTAL</b>	<b><u>38,195,337</u></b>	<b><u>45,299,154</u></b>
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	23,065	(419,106)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	27	(4,076)
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(970,727)	(21,802)
Minus porțiunea pe termen lung: personal,asigurări sociale și alte impozite	(2,596,874)	(2,422,625)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>(3,544,508)</u></b>	<b><u>(2,867,609)</u></b>
<b>Porțiunea curent</b>	<b><u>34,650,829</u></b>	<b><u>42,431,545</u></b>

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



## 17 ÎMPRUMUTURI

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Pe termen lung</b>		
Împrumuturi bancare pe termen lung	45,823,167	38,154,625
Datorii din contracte de leasing financiar	31,384,086	29,081,817
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>77,207,253</u></b>	<b><u>67,236,442</u></b>
<b>Pe termen scurt</b>		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	10,254,060	13,678,639
Datorii din contracte de leasing financiar	4,707,800	4,787,752
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>14,961,859</u></b>	<b><u>18,466,391</u></b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b><u>92,169,113</u></b>	<b><u>85,702,834</u></b>

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

### (a) Împrumuturi bancare

Împrumuturile bancare aveau înainte de intrarea în insolvență a DAFORA SA, scadența maximă până în anul 2019 și rata dobânzii variabile legată de rata dobânzii Euribor sau Robor plus o marjă.

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile au rate ale dobânzii variabile. Nu au fost contractate împrumuturi noi în primul semestru al anului 2018. La 30 iunie 2018, Societatea are împrumuturi de la următoarele bănci: Banca Transilvania, BCR, BRD, Piraeus Bank (preluare de la Ate Bank), Kredyt Incaso (preluare de la Unicredit Bank), A1 Carpi Finance SA (preluare de la Alpha Bank) și Bancpost. Din totalul soldului de 51.833.264 RON de la 30 iunie 2018, 13.678.639 RON sunt pe termen scurt, restul sumei urmând a fi plătită pe o perioadă mai mare de un an conform planului de reorganizare.

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
EURO	26,328,107	14,630,627
RON	29,749,120	37,202,637
	<b><u>56,077,227</u></b>	<b><u>51,833,264</u></b>

### (b) Datorii din contracte de leasing financiar

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

Soldul datoriilor din leasing financiar existente la data de 30.06.2018 se datorează achiziționării în leasing, după data intrării în insolvență, a trei generatoare CAT (în luna decembrie 2015) și a altor echipamente (două instalații de foraj - instalatie F400 și instalatie F350 TO Bentec) utilizate în activitatea curentă (în lunile iulie și noiembrie 2017).

## 18 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

<b>Active privind impozitul amânat:</b>	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	5,976,179	5,622,930
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<b><u>5,976,179</u></b>	<b><u>5,622,930</u></b>

<b>Datorii privind impozitul amânat:</b>	<b>La 31 12 2017</b>	<b>La 30 06 2018</b>
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	2,155,843	2,798,261
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<b>2,155,843</b>	<b>2,798,261</b>
<b>Impozitul amânat activ / (datorie) - net</b>	<b>3,820,336</b>	<b>2,824,669</b>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<b>La 31 12 2017</b>	<b>La 30 06 2018</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	(4,685,643)	(3,820,337)
Situatia rezultatului global (înregistrat)/creditat	1,422,041	1,055,836
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	(556,736)	(60,169)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>(3,820,337)</b>	<b>(2,824,669)</b>

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:

<b>Datorii privind impozitul amânat (ct.4412.01)</b>	<b>Contracte de construc ii</b>	<b>Depreciere accelerat</b>	<b>Deprecierea aferenta dif. din reeval.</b>	<b>Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2016</b>	-	<b>752,174</b>	<b>1,416,610</b>	<b>29,848</b>	<b>2,198,632</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global in anul precedent	-	513,947	(589,149)	32,414	(42,789)
<b>La 31 12 2017</b>	-	<b>1,266,121</b>	<b>827,460</b>	<b>62,262</b>	<b>2,155,843</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în perioada de raportare	-	702,587	(38,154)	(22,015)	642,418
<b>La 30 06 2018</b>	-	<b>1,968,707</b>	<b>789,306</b>	<b>40,248</b>	<b>2,798,261</b>

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

<b>Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)</b>	<b>Contracte de construc ii</b>	<b>Provizioane</b>	<b>Pierdere fiscal</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2016</b>	-	<b>(6,884,274)</b>	-	-	<b>(6,884,274)</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global in anul precedent	-	908,095	-	-	908,095
<b>La 31 12 2017</b>	-	<b>(5,976,180)</b>	-	-	<b>(5,976,180)</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în perioada de raportare	-	353,249	-	-	353,249
<b>La 30 06 2018</b>	-	<b>(5,622,930)</b>	-	-	<b>(5,622,930)</b>

## 19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativa conform IAS 11	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefectuate și alte obligații	TOTAL
<b>La 31 12 2017</b>	-	-	<b>2,613,510</b>	<b>190,371</b>	<b>1,647,834</b>	<b>4,451,715</b>
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Provizioane suplimentare	-	-	-	3,246	-	3,246
- Utilizate în timpul anului	-	-	(445,554)	(2,554)	(843,355)	(1,291,463)
<b>La 30 06 2018</b>	-	-	<b>2,167,955</b>	<b>191,063</b>	<b>804,479</b>	<b>3,163,497</b>

### (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 litigii reprezintă 100% din valoarea unei amenzi aplicată de Consiliul Concurenței din România, a fost reversat ca provizion iar suma a fost înregistrată ca datorie la bugetul statului. Se vor urma prin intermediul departamentului juridic propriu și sub îndrumarea administratorului judiciar căile de atac legale.

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

## 20 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - net

	La 30 06 2017	La 30 06 2018
Cheltuieli privind activele cedate	(935,914)	(2,454,599)
Venituri din vânzarea activelor	840,856	2,048,245
<b>Alte (pierderi)/câștiguri- net</b>	<b>(95,058)</b>	<b>(406,354)</b>

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 30 06 2017	La 30 06 2018
Alte venituri din exploatare	1,362,278	220,527
Venituri din subvenții	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<b>1,362,278</b>	<b>220,527</b>

## 22 ALTE CHELTUIELI

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Energie electrică, încălzire și apa	(945,808)	(1,606,612)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(481,135)	(343,001)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(330,409)	(669,798)
Alte cheltuieli de exploatare	(381,266)	(642,688)
	<u>(2,138,617)</u>	<u>(3,262,099)</u>

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

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

## 23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJA IILOR

<b>CHELTUIELI</b>	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Salarii și indemnizații	(8,163,156)	(10,940,648)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(2,326,070)	(529,046)
	<u>(10,489,226)</u>	<u>(11,469,694)</u>

## NUMĂR MEDIU DE ANGAJA I

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Număr de angajați	310.25	307.13

## 24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Cheltuieli cu dobânda:	(23,620)	(640,616)
- Împrumuturi bancare	-	(277,807)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(23,620)	(362,809)
- Alte cheltuieli privind dobânzile	-	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(1,209,345)	(1,468,596)
Alte cheltuieli financiare	-	-
<b>Cheltuieli financiare</b>	<u>(1,232,965)</u>	<u>(2,109,211)</u>

<u>Venituri financiare</u>	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Venituri din interese de participare	136,944	-
Venituri din dobânzi:	2,367	2,771
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	2,367	2,771
- Venituri din dobânzi la împrum. acordate p r ilor afiliate	-	-
Alte venituri financiare	98,668	1,025,560
<b>Venituri financiare</b>	<u>237,979</u>	<u>1,028,331</u>

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiară	-	9,060,130
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	(9,060,130)
<b>Alte câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

<b>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</b>	<u>(994,986)</u>	<u>(1,080,880)</u>
-----------------------------------	------------------	--------------------

## 25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Impozit curent:</b>		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
<b>Impozit amânat (nota 18):</b>		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	(14,974)	1,057,897
<b>Cheltuiala/venitul cu impozitul pe profit</b>	<u>(14,974)</u>	<u>1,057,897</u>

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

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>	<u>(9,791,485)</u>	<u>(2,229,811)</u>
Impozitul calculat la rata de impozitare	(1,566,638)	(356,770)
<b>Efectele fiscale ale:</b>		
- Deduceri	(2,736,135)	(5,512,906)
- Venituri nesupuse impozitării	(3,095,182)	(11,762,549)
- Alte sume asimilate veniturilor	469,116	238,462
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	4,166,392	15,700,415
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(210,092,494)	(10,056,061)
- Minus: Credit fiscal	-	-
<b>Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit</b>	<u>14,974</u>	<u>(1,057,897)</u>
<b>Profit impozabil / (pierdere fiscală)</b>	<u>(221,064,813)</u>	<u>(14,680,348)</u>

## 26 REZULTATUL PE AC IUNE

### (a) De bază

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(9,776,511)	(3,287,708)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>(9.75)</u>	<u>(3.28)</u>

### (b) Diluat

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

În anii 2017 și 2018 nu au fost plătite dividende.

**27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE**

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Profit/(pierdere) net</b>	<b>253,954,671</b>	<b>(3,287,708)</b>
<b>Ajust ri pentru:</b>		
- Depreciere	7,403,256	4,897,603
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	19,185	(421,688)
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	3,429,644	828,042
- Venituri din dobânzi	(5,724)	(2,771)
- Cheltuiala cu dobânda	396,285	640,616
- Cheltuiala/(venitul) cu inregistrare plan plăți conform plan reorganizare	(274,069,331)	209,696
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	(1,187,714)	1,057,897
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(5,950,173)	(919,591)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	274,581	(1,288,217)
- Pierderi din schimbul valutar	2,151,789	443,036
- Pierderi din creante	3,603,917	595,737
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	714,596	-
- Venituri din dividende incasate	(238,571)	-
<b>Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>(9,503,590)</b>	<b>2,752,650</b>
<b>Modificări ale capital circulant:</b>	<b>10,779,274</b>	<b>3,877,830</b>
- Stocuri	(718,688)	(2,396)
- Creanțe comerciale și alte creanțe	(9,834,641)	(3,136,805)
- Datorii comerciale și alte datorii	21,332,603	7,017,031
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>1,275,684</b>	<b>6,630,480</b>

**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.

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

Cu sprijinul unei firme de consultanță din domeniu, SC DAFORA SA a întocmit dosarul prețurilor de transfer atât pentru perioada 2010-2015, cât și pentru perioada 2016-2017.

#### **(d) Criza financiar**

##### **Volatilitatea recent a piețelor financiare internaționale și românești:**

Actuala criză globală de lichiditate 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 **30 06 2018** societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 4,258,420 lei (la **31 12 2017** valoarea era de: 1,704,227 lei). În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

## 29 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

### (a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Vânzări de bunuri	-	-
- Vânzări de servicii	40,807	51,950
- Vânzări de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Vânzări de bunuri	1,274	-
- Vânzări de servicii	229,753	214,110
- Vânzări de active fixe	-	-

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 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Achiziții de bunuri	-	6,382
- Achiziții de servicii	388,688	299,140
- Achiziții de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Achiziții de bunuri	86,374	-
- Achiziții de servicii	4,432,424	3,086,147
- Achiziții de active fixe	-	-

### (c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>La 30 06 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Salarii și plăți</b>	914,041	936,398

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

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Creanțe de la părțile afiliate	13,801,437	13,192,590
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Creanțe de la părțile afiliate	254,553	165,079
- Avansuri acordate părților afiliate	-	-
	<b>14,055,990</b>	<b>13,357,669</b>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	<b>(13,810,625)</b>	<b>(13,027,774)</b>
Valoarea contabilă netă	<b>245,365</b>	<b>329,896</b>



	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
<b>Entit i asociate</b>		
- Datorii către părți afiliate	996,712	887,722
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	-
<b>Entit i sub control comun</b>		
- Datorii către părți afiliate	2,927,088	1,749,608
- Avansuri acordate de părțile afiliate	-	-
	<u><b>3,923,801</b></u>	<u><b>2,637,330</b></u>

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

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

#### **(e) Împrumuturi către părți afiliate**

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	4,077,075	4,077,075
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	2,411,967	2,411,967
	<u><b>6,489,042</b></u>	<u><b>6,489,042</b></u>
Ajustare de valoare pentru deprecierea creanțelor	<b>(6,489,042)</b>	<b>(6,489,042)</b>
Valoarea contabilă netă	<u><b>(0)</b></u>	<u><b>(0)</b></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).

#### **(f) Împrumuturi de la părțile afiliate**

	<u>La 31 12 2017</u>	<u>La 30 06 2018</u>
Persoana care deține controlul	-	-
Entități sub control comun	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

### **30 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

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

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.

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

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

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

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

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

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

Rata de diminuare a capitalului social este de 94,9992811401 %.

Rotunjirea numărului de acțiuni care rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior.

Totodată s-a aprobat stabilirea prețului instrumentului financiar la care se compensează fracțiunile de acțiuni în conformitate cu art.176 alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018, după cum urmează:

- un preț de 0,1 (zerovirgulaunu) lei/acțiune pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, în ceea ce privește reducerea capitalului social prin reducerea numărului de acțiuni.
- un preț de 1 (un) leu/acțiune nouă (consolidată) pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, în ceea ce privește majorarea valorii nominale a unei acțiuni.

Compensațiile vor fi puse la dispoziția acționarilor începând cu data plății prin intermediul societății Depozitarul Central SA și Agentului de plată, potrivit regulilor emise în acest sens de Depozitarul Central, sens în care se va deschide un cont colector cu destinație specială pentru plata sumelor reprezentând restituiri în numerar, ca urmare a derulării operațiunilor de mai sus. Suportarea comisioanelor de plată a compensațiilor se va face de către societate.

Nu sunt alte evenimente semnificative de menționat.

Aceste situații financiare individuale au fost semnate astăzi, 16.08.2018



Member of CISQ Federation



CERTIFIED MANAGEMENT SYSTEM  
ISO 9001 - ISO 14001  
BS OHSAS 18001

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

**S.C. DAFORA S.A.**

Nr. înreg. Reg. Com. J32/8/1995  
CUI: RO 7203436  
Tel : +40-269 844 507 / 841 668  
Fax : +40-269 841 618  
dafora@dafora.ro; www.dafora.ro

In reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement

**DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE**

S-au întocmit situatiile financiare individuale semestriale la 30.06.2018 pentru:

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

**Gheorghe Calburean** în calitate de Administrator special al S.C. DAFORA S.A. si **Gaidarji Stela** reprezentant legal al S.C. Stela Cont S.R.L., prestator servicii de contabilitate, membră a CECCAR, înregistrată sub nr.110, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale semestriale la 30.06.2018 și confirmă că:

- a) Situatiile financiare individuale semestriale la 30.06.2018, s-au întocmit în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și cu prevederile pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de U.E.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Situatiile financiare individuale semestriale oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere
- d) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.
- e) Raportul administratorului include o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății.

**Administrator special**  
Gheorghe Calburean

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