

# **SC DAFORA SA**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE**

**LA**

**30 06 2019**

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

## CUPRINS:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2019	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2019	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30.06.2019	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30.06.2019	4
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 30.06.2019	5-38

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2019**

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>I. ACTIVE</b>	<b>NOTA</b>	<b>31 12 2018</b>	<b>30 06 2019</b>
<b>Active imobilizate</b>		<b>53,071</b>	<b>52,976</b>
Imobilizări corporale	6	45,057	43,760
Imobilizări necorporale		0	0
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing		0	946
Investiții în entitățile asociate	7	0	0
Active aferente impozitului pe profit amanat	8	5,837	5,607
Active financiare disponibile pentru vanzare	18	835	1,044
Clienți și alte creanțe	9	1,341	1,618
<b>Active circulante</b>		<b>46,624</b>	<b>55,620</b>
Stocuri	10	15,812	15,492
Clienți și alte creanțe	9	27,103	36,878
Numerar și echivalent de numerar	11	3,710	3,250
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>99,695</b>	<b>108,597</b>
 <b>II. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>CAPITAL ȘI REZERVE ATRIBUIBILE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII</b>		<b>(23,509)</b>	<b>(19,416)</b>
Acțiuni comune	12	140,969	140,969
Alte rezerve	14	68,446	68,569
Rezultatul reportat		(232,924)	(228,954)
<b>DATORII</b>		<b>123,204</b>	<b>128,013</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>		<b>61,220</b>	<b>66,139</b>
Împrumuturi (inclusiv leasing)	16	23,791	20,851
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,031	3,407
Furnizori și alte datorii	15	33,398	41,882
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>61,983</b>	<b>61,873</b>
Împrumuturi (inclusiv leasing)	16	56,501	56,881
Datorii aferente impozitului amânat	18	2,749	2,592
Furnizori și alte datorii	15	2,733	2,400
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>99,695</b>	<b>108,597</b>

**Gheorghe Călburean**  
 Administrator special

**Ivan Cosma Melania**  
 Director financiar

**Gaidarji Stela**  
 În numele SC STELA CONT SRL  
 Compartiment Contabilitate

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA 30 IUNIE 2019**

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI</b>	<b>NOTA</b>	<b>30 06 2018</b>	<b>30 06 2019</b>
Venituri	5	49,605	58,311
Alte venituri din exploatare	21	221	78
Variația stocurilor de prod.finite și prod.în curs de ex.		-	(6)
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale		-	-
Materii prime si materiale consumabile		(5,740)	(7,816)
Costul mărfurilor vândute		(2)	(1)
Cheltuieli cu personalul	23	(11,470)	(11,279)
Servicii prestate de terți		(26,808)	(26,970)
Ch. cu amortizări și deprecierea activelor imobilizate	5	(4,898)	(3,302)
Ajustări de valoare pt. activele circulante, net		324	1,181
Alte cheltuieli de exploatare	22	(3,262)	(4,853)
Provizioane pentru alte datorii - net	19	1,288	624
Alte castiguri/(pierderi) – net	20	(406)	37
<b>Profit din exploatare</b>		<b>(1,149)</b>	<b>6,002</b>
Venituri financiare	24	3	4
Costuri financiare	24	(1,084)	(1,155)
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net		-	-
<b>Costuri financiare – net</b>		<b>(1,081)</b>	<b>(1,151)</b>
Partea de profit a entităților asociate	7	-	-
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	7	-	-
<b>Profit (pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(2,230)</b>	<b>4,851</b>
Cheltuiala / venitul cu imp.pe profit curent si amanat	25	(1,058)	(50)
<b>Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>		<b>(3,288)</b>	<b>4,801</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>		<b>(3,288)</b>	<b>4,801</b>
Din care: atribuibil către acționarii societății		(3,288)	4,801
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat: (în RON nominal) din activități neîntrerupte</b>	<b>26</b>	<b>(0.00328)</b>	<b>0.00479</b>
Castiguri/ (pierderi) din reeval. terenurilor si	5	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8	(138)	209
Partea de alte elem.ale rezultatului entităților asociate	7	-	-
Impactul impozitului amanat asupra rez. de	18	38	10
Impactul impozitului amanat asupra activelor financiare disponibile pt. vânzare	18	24	(33)
Diferente din conversie		-	-
<b>Alte elem. ale rezult. global aferente exercitiului</b>		<b>(75)</b>	<b>186</b>
<b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>		<b>(3,363)</b>	<b>4,987</b>
Din care: atribuibil către acționarii societății		(3,363)	4,987

**Gheorghe Călburean**  
 Administrator special

**Ivan Cosma Melania**  
 Director financiar

**Gaidarji Stela**  
 În numele SC STELA CONT SRL  
 Compartiment Contabilitate

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**LA 30 IUNIE 2019**

(în mii 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 2018</b>	<b>140,969</b>	<b>7,167</b>	<b>61,693</b>	<b>(225,609)</b>	<b>(15,780)</b>
Corectii din 01.01-31.12.2018 la înreg.af.ex.fin.precedente	-	-	-	(1,345)	(1,345)
<b>Sold la 01 01 2018 (recalculat)</b>	<b>140,969</b>	<b>7,167</b>	<b>61,693</b>	<b>(226,954)</b>	<b>(17,125)</b>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului financiar	-	-	-	(6,294)	<b>(6,294)</b>
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	<b>-</b>	<b>(414)</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>(90)</b>
Repart.la rez.legale din profit	-	-	-	-	-
Pierderi din reevaluarea terenurilor si constructiilor	-	-	-	-	-
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare (AFS)	-	(172)	-	-	(172)
Repartiz.rez.reportat din rezerve	-	(324)	-	324	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	81	-	-	81
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
Majorarea capitalului social	-	-	-	(0)	(0)
<b>Sold la 31 12 2018</b>	<b>140,969</b>	<b>6,753</b>	<b>61,693</b>	<b>(232,924)</b>	<b>(23,509)</b>
<b>Sold la 01 01 2019</b>	<b>140,969</b>	<b>6,753</b>	<b>61,693</b>	<b>(232,924)</b>	<b>(23,509)</b>
Corectii din 01.01-30.06.2019 la înreg.af.ex.fin.precedente	-	-	-	(893)	(893)
<b>Sold la 01 01 2019 (recalculat)</b>	<b>140,969</b>	<b>6,753</b>	<b>61,693</b>	<b>(233,818)</b>	<b>(24,403)</b>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului financiar	-	-	-	4,801	4,801
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>186</b>
Repart.la rez.legale din profit	-	-	-	-	-
Pierderi din reevaluarea terenurilor si constructiilor	-	-	-	-	-
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	209	-	-	209
Repartiz.rez.reportat din rezerve	-	(63)	-	63	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	(23)	-	-	(23)
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Castiguri/pierderi din diverse operatiuni privind acț.	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 06 2019</b>	<b>140,969</b>	<b>6,876</b>	<b>61,693</b>	<b>(228,954)</b>	<b>(19,416)</b>

**Gheorghe Călburean**  
 Administrator special

**Ivan Cosma Melania**  
 Director financiar

**Gaidarji Stela**  
 În numele SC STELA CONT SRL  
 Compartiment Contabilitate

**DAFORA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**LA 30 IUNIE 2019**

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2018</u>	<u>30 06 2019</u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
Numerar generat din exploatare	27	11,609	8,016
Dobânzi plătite		(1,159)	(541)
Impozit pe profit plătit		-	-
<b>Numerar net generat din act. de exploatare</b>		<b>10,450</b>	<b>7,475</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizări corporale		(1,240)	(2,693)
Active fixe deținute în vederea vânzării		2,242	483
Încasări nete din vânz. de imobilizări		-	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate		-	-
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare acțiuni disp pt vanzare		10	-
Dobânzi primite		7	4
Dividende primite		-	-
<b>Numerar net (utilizat) în act. de investiții</b>		<b>1,019</b>	<b>(2,206)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		0	-
Rambursări de împrumuturi		(6,587)	(2,669)
Plăți către furnizorii de leasing		(4,579)	(3,058)
<b>Numerar net (utilizat) în act. de finanțare</b>		<b>(11,167)</b>	<b>(5,727)</b>
<b>Creșterea / (scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>302</b>	<b>(459)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	12	<b>3,407</b>	<b>3,710</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	12	<b>3,710</b>	<b>3,250</b>

**Gheorghe Călburean**  
 Administrator special

**Ivan Cosma Melania**  
 Director financiar

**Gaidarji Stela**  
 În numele SC STELA CONT SRL  
 Compartiment Contabilitate

**DAFORA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA 30 IUNIE 2019**

(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

## 1. INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) și filialele acesteia (împreună, „Grupul”) desfășoară diferite activități. 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. Grupul are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta operează atât pe piața internă, cât și pe piețe străine.

S.C. Dafora S.A. 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.

Societatea 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.

În timp, Societatea și-a extins activitatea prin înființarea și achiziționarea a diferite societăți. Filialele sale și entitățile asociate de-a lungul timpului sunt prezentate în continuare:

Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut %	Data de referință pentru relație	Tipul de combinare
Dafora Ucraina SRL	S	Ucraina	100.00%	2007	înființare
Condmag SA	A	România	45.82%	2007	achiziție
Discret SRL	S	România	100.00%	2009	înființare
Dafora Drilling SRL	S	România	99.34%	2016	înființare
Dafora Rus SRL	S	Rusia	100.00%	2017	înființare

Legendă: S = subsidiară, A = entitate afiliată, aport = aport unilateral la capitalul social

**Dafora Ucraina SRL** a fost înființată în Ucraina cu scopul furnizării de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale (exclusiv prospecțiunile). Activitatea acesteia s-a redus semnificativ în ultimii ani, astfel încât s-a decis înregistrarea de ajustări de valoare atât pentru valoarea investiției cât și a creanțelor de încasat de la aceasta filială. Filiala Dafora Ucraina SRL nu a fost consolidată în prezentele situații financiare.

**Discret SRL**, înființată în 2009 cu scopul furnizării de servicii de securitate Societății, nu a fost consolidată deoarece atât investiția, cât și activele nete ale acesteia sunt nesemnificative pentru Grup, aceasta aflându-se în procedura de faliment, în cadrul dosarului nr.1806/85/2015.

**Condmag S.A.** și filiala sa **Condmag Pipeline SRL**, formează **Condmag Grup**. În cursul anului 2013 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat prin absorbție. Condmag este specializată în construcția conductelor magistrale de gaze, petrol, țiței, apă și alte fluide și a instalațiilor aferent acestora. Valoarea investiției în Condmag este determinată pe baza metodei contabilizării capitalurilor proprii ale Grupului Condmag. Condmag SA se află în procedura insolvență începând cu anul 2015, fiind aprobat un plan de reorganizare, astfel că investiția în aceasta a fost provizionată 100% la 31.12.2015.

**Dafora Drilling SRL** a fost înființată în anul 2016, aceasta nefiind consolidată deoarece nu a desfășurat activitate de la înființare, atât investiția, cât și activele nete ale acesteia fiind nesemnificative pentru Grup.

**Dafora Rus SRL** a fost înființată în anul 2017, aceasta nefiind consolidată deoarece nu a desfășurat activitate de la înființare, atât investiția, cât și activele nete ale acesteia fiind nesemnificative pentru Grup.

## 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

### 2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Dafora SA au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate 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 consolidate 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 Grupului. 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 consolidate sunt prezentate în Nota 5.

#### 2.1.1. Continuitatea activității

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

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

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

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

Compania și-a îndeplinit obligațiile de plată stabilite în Programul de plăți, efectuând plăți atât din activitatea operațională, cât și din valorificarea activelor. Totodată, a făcut plăți anticipate către creditorii din valorificarea activelor excedentare. Nu se estimează întâzieri în implementarea Planului de reorganizare. În data de 18 iunie 2019 Adunarea Creditorilor a aprobat prelungirea planului de reorganizare cu încă un an.

Conform raportului ADMINISTRATORULUI JUDICIAR privind evoluția companiei în trim.VIII din planul de reorganizare (ianuarie – martie 2019):

- ✓ ”Veniturile operaționale (22 mil. lei) depășesc previziunile planului de reorganizare pentru acel trimestru cu 33%;
- ✓ Marja directă obținută din lucrările executate se ridică la suma de 3,25 mil. lei, așa cum a fost previzionat în plan.
- ✓ Rezultatul operational se concretizează în profit în valoare de 0,48 mil. lei. Nivelul inferior al acestuia comparativ cu sumele previzionate se datorează ocazionării unor cheltuieli indirecte care nu au putut fi bugetate la data întocmirii planului de reorganizare;

- ✓ Datoriile curente ale societății înregistrează o creștere față de perioada precedentă, situându-se la un total de 72,83 mil. lei. Creșterea datoriilor curente a fost influențată de lucrări suplimentare executate în anul 2018 și trim I 2019 care necesită un proces mai îndelungat de aprobare și de imposibilitatea accesării finanțării de tip factoring, prevăzută în planul de reorganizare în ceea ce privește facturile către clientul OMV Petrom. Datoriile către creditorii bugetari au fost achitate în cursul lunilor aprilie și mai 2019 în sumă de 6,45 mil. lei, astfel că la data depunerii prezentului raport sunt în sumă de 1,87 mil. lei. Datoriile către salariați la data depunerii prezentului raport sunt în valoare de 1,3 mil. lei, iar datoriile către furnizori sunt în valoare de 20,6 mil. lei.

- ✓ Distribuiri realizate în cele 8 trimestre de reorganizare totalizează 13,21 mil. lei, având ca surse:
  - o 3,62 mil. lei din activitatea operațională
  - o 9,17 mil. lei din valorificările de active
  - o 0,42 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție”.



DAFORA SA a implementat măsuri de management specific pentru realizarea obiectivelor propuse și în vederea satisfacerii exigențelor clienților. Structura de personal a fost adaptată la amploarea și numărul efectiv al lucrărilor de foraj. În continuare se depun diligențe pentru extinderea activității societății pe piețele externe de profil.

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

Prin urmare, Grupul adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare consolidate.

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

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

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

- Adoptarea IFRS 9 Instrumente financiare (în vigoare de la 01 ianuarie 2018) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de contabilitate, în conformitate cu IFRS 9. Standardul înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare și introduce cerințe noi privind clasificarea, evaluarea și prezentarea activelor și datoriilor financiare.
- Adoptarea IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, care înlocuiește Standardele IAS11; IAS 18 și Interpretările IFRIC13; IFRIC15; IFRIC18 și SIC31. IFRS 15 se aplică începând cu 1 ianuarie 2018, împreună cu modificările la Standardele Internaționale de contabilitate corelate cu IFRS 15;
- Amendamente la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018. Standardul stabilește un nou model de recunoaștere a veniturilor din contractele cu clienții în cinci pași. De asemenea, reglementările se aplică pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzările de active nefinanciare. Includ noi cerințe de clasificare și de prezentare mai detaliată a contractelor cu clienții, inclusiv obligații de executare, modificări ale soldurilor conturilor de active și datorii, raționamente utilizate și estimări. Societatea a adoptat noul standard pentru raportările contabile ale exercițiului financiar 2018 fără a fi nevoie de retratarea situațiilor financiare ale anului 2017.
- Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare care se aplică începând cu 01.01.2018;
- Modificări ale Standardelor IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități, intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Modificări la IFRS 2 Plata pe baza de acțiuni intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Amendamente la Standardul IAS 40 Investiții imobiliare intrate în vigoare cu anul 2018;
- O nouă interpretare introdusă la IFRIC 22 Tranzacții în valută și contraprestatii în avans cu intrare în vigoare în exercițiul financiar 2018.

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

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

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

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

## 2.2 Consolidare

### (a) Filiale

Filialele sunt toate acele entități asupra cărora Grupul are autoritatea de a controla politicile financiare și operaționale, de regulă concomitent cu deținerea a mai mult de jumătate din drepturile de vot. Filialele sunt consolidate integral de la data la care controlul este transferat Grupului și sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

Achiziția unei filiale de către Grup este înregistrată pe baza metodei achiziției, exceptând cazul în care dobânditorul și entitatea dobândită se află sub control comun, iar în acest caz entitatea predecesoare estimează metoda contabilă aplicată. Costul unei achiziții este evaluat la valoarea justă a activelor cedate, a instrumentelor de capitaluri proprii emise sau a obligațiilor preluate la data achiziției plus costurile direct atribuite achiziției. Activele și pasivele identificabile achiziționate și datoriile contingente preluate într-o combinație de întreprinderi sunt evaluate inițial la valoarea justă a acestora la data achiziției, indiferent de ponderea intereselor minoritare.

Suma cu care costul de achiziție depășește partea Grupului privind valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate este înregistrată ca fond comercial. Dacă costul de achiziție este mai mic în comparație cu valoarea justă a activelor nete ale filialei achiziționate, diferența este reflectată direct în contul de profit și pierdere.

Soldurile și tranzacțiile intra-Grup, precum și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din cadrul Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate după caz pentru a asigura conformitatea cu politicile adoptate la nivel de Grup.

### (b) Tranzacții și interese minoritare

Grupul aplică o politică de tratare a tranzacțiilor cu interesele minoritare ca tranzacții cu părți externe ale Grupului. Vânzările către interesele minoritare au ca rezultat câștiguri și pierderi pentru Grup care sunt reflectate în contul de venit și pierdere. Achizițiile de la interesele minoritare au ca rezultat un fond comercial, care reprezintă diferența dintre orice sumă plătită și capitalul relevant achiziționat din valoarea contabilă a bunurilor nete ale filialei.

### (c) Entități asociate

Entități asociate sunt toate acele entități asupra cărora Grupul are o influență semnificativă, dar nici un control, asociate de regulă unui procentaj între 20% și 50% din drepturile de vot. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate pe baza metodei capitalurilor proprii și sunt inițial recunoscute la cost. Investițiile Grupului în entități asociate includ fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierdere din depreciere acumulată.

Partea Grupului din profitul sau pierderea post-achiziție a entităților asociate este recunoscută în contul de profit și pierdere, iar partea din mișcările post-achiziție în rezerve este recunoscută în rezerve. Mișcările post-achiziție cumulate sunt ajustate în funcție de valoarea contabilă a investiției. Când partea Grupului din pierderile într-o entitate asociată este egală cu sau depășește interesul în entitatea asociată, incluzând orice creanțe negarantate, Grupul nu recunoaște pierderi suplimentare, exceptând cazul în care a înregistrat obligații sau a făcut plăți în numele entității asociate.

Câștigurile nerealizate din tranzacțiile între Grup și entitățile asociate sunt eliminate în funcție de interesul Grupului în entitățile asociate. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate dacă tranzacția nu prezintă probe ale deprecierei activului transferat. Politicile contabile ale entităților asociate au fost modificate după caz pentru a asigura consecvența cu politicile adoptate de Grup.

Câștigurile și pierderile din diluție rezultate din investițiile în entități asociate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

## 2.3 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.

## 2.4 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 consolidate 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 – net”.

Rezultatele și poziția financiară a tuturor entităților din cadrul Grupului (niciuna exprimată în moneda unei economii hiperinflaționiste) a căror monedă funcțională diferă de cea de prezentare sunt convertite în moneda de prezentare astfel:

- a) activul și pasivul fiecărui bilanț contabil prezentat se convertesc pe baza cursului de închidere de la data bilanțului contabil respectiv.
- b) veniturile și cheltuielile pentru fiecare cont de profit și pierdere sunt convertite la cursul de schimb mediu (cu excepția cazului în care această medie nu aproximează în mod rezonabil efectul cumulativ al cursului de schimb de la datele tranzacțiilor, caz în care veniturile și cheltuielile sunt convertite la cursul de schimb de la datele tranzacțiilor).
- c) toate diferențele de curs valutar sunt recunoscute drept componente separate ale capitalurilor proprii.

La consolidare, diferențele de curs valutar rezultate din conversia investițiilor nete în operațiuni străine, a împrumuturilor și celorlalte instrumente monetare desemnate ca instrumente de acoperire pentru astfel de investiții sunt înregistrate în capitalurile proprii. Atunci când o operațiune străină este înstrăinată sau vândută parțial, diferențele de curs valutar înregistrate în capital sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor ca parte din câștigul sau pierderea din vânzare.

Fondul comercial și ajustările de valoare justă care rezultă la achiziționarea unei entități din străinătate sunt tratate ca și active și datorii ale entității străine și reevaluate la cursul de închidere.

## 2.5 Contabilitatea hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (“IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31.12.2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Grupul a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2011.

## 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 Grup 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 de 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 Grup 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 Grupul 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

### (a) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă valoarea cu care costul unei achiziții depășește valoarea justă a activelor nete identificabile deținute în filiala achiziționată, la data achiziției. Fondul comercial aferent achizițiilor de filiale este inclus în „imobilizările necorporale”.

Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și înregistrat la cost, minus pierderile din depreciere cumulate. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu se reversează. Câștigul sau pierderea din vânzarea unei entități include valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării deprecierei. Alocarea se face către acele unități generatoare de numerar sau grupuri de unități generatoare de numerar estimate că vor beneficia din combinările de întreprinderi în care apare fondul comercial în funcție de segmentul de activitate.

### (b) 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 maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

## **2.9 Active imobilizate deținute în scopul vânzării (sau Grupuri destinate cedării)**

Activele imobilizate (sau Grupurile destinate cedării) sunt clasificate ca active deținute pentru vânzare atunci când valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare, iar vânzarea este considerată foarte probabilă. Acestea sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare, dacă valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare și nu prin utilizarea sa în continuare.

## **2.10 Active financiare**

### **2.10.1 Clasificare**

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

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

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

#### **(b) Împrumuturi și creanțe**

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare.

Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

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

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

### **2.10.2 Recunoaștere și evaluare**

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Grupul 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 Grupul 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”.

Dobânzile aferente titlurilor disponibile pentru vânzare calculate pe baza metodei dobânzii efective sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul altor venituri. Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor la alte venituri atunci când se stabilește dreptul Grupului 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

Grupul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) 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 Grup 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;
- Grupul, 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.

Grupul 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, Grupul 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 consolidat. Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

### (b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Grupul 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, Grupul utilizează criteriile menționate la punctul (a) anterior.

În cazul titlurilor de plasament clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub cost este, de asemenea, o dovadă a deprecierei activelor.

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

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 deprecierii în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit și pierdere consolidat.

## **2.13 Stocuri**

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

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate 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 Grupul 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 deprecierii creanțelor comerciale.

Ajustarea pentru depreciere 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 „alte câștiguri/(pierderi) – net” 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 de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

## 2.16 Capital social

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

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

Dacă o societate membră a Grupului cumpără acțiuni în capitalul social ale societății-mamă (acțiuni proprii), suma plătită, inclusiv orice cheltuieli suplimentare care pot fi atribuite direct (net de impozitul pe profit) se deduce din capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă până la anularea sau emiterea din nou a acțiunilor.

Dacă astfel de acțiuni sunt ulterior emise din nou, orice sumă încasată, net de costurile suplimentare direct atribuibile tranzacției și impactul aferent asupra impozitului pe profit, va fi inclusă în capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă.

## 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 30.06.2019, 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 Grupul 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. Grupul are înregistrate analitic în evidență contabilă datoriile comerciale pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic datoriile comerciale așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

## 2.18 Împrumuturi

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

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

Onorariile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil ca facilitățile să fie utilizate. În acest caz, onorariul este amânat până la momentul tragerii sumelor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre acestea sau toate facilitățile vor fi utilizate, onorariul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Acțiunile preferențiale, a căror răscumpărare la o anumită dată este obligatorie, sunt clasificate ca datorii. Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute 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 Grupului 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

Entitățile din Grup înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net 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. Această constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

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 consolidate. 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 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 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.

Impozitul pe profit amânat aferent diferențelor temporare generate de investițiile în filiale și în entitățile asociate este recunoscut, cu excepția cazurilor în care perioada reluării diferențelor temporare poate fi controlată de Grup și este probabil că diferența temporară nu se va relua în viitorul previzibil.

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, entitățile Grupului fac plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului 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 entităților Grupului.

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

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

De asemenea, în baza Contractului Colectiv de Muncă, cu ocazia unor evenimente deosebite în viața salariatului, societatea va acorda următoarele:

- un ajutor material de căsătorie pentru angajații cu contract de muncă pe durată nedeterminată, la data evenimentului și care au cel puțin 1 an vechime în societate, echivalent cu cel puțin 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului (ajutorul de căsătorie se acordă o singură dată în viața salariatului). Beneficiază de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioada determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an;

- la nașterea sau înfierea fiecărui copil, în baza certificatului (certificatelor) de naștere, respectiv de înfiere, un ajutor material pentru salariații cu contract de muncă pe perioada nedeterminată la data evenimentului, echivalent cu 1 salariu mediu brut realizat pe societate, calculat în luna evenimentului. Beneficiază de acest drept și salariații cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată la data evenimentului și a căror contract se definitivează, dar nu mai devreme de 1 an. Dacă ambii soți sunt angajați, beneficiază de ajutorul de naștere mama copilului;

- în cazul decesului salariatului, Grupul 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 Grupul 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 penalității 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.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

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

Grupul 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 Grupului așa cum au fost descrise mai jos. Grupul își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

### (a) Contracte de construcție

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

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

Recunoașterea veniturilor se face cu parcurgerea următoarelor cinci etape:

#### 1. Identificarea contractului cu un client

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

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

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

- a) entitatea nu mai are obligații restante de a transfera bunuri sau servicii clientului și toată sau majoritatea contraprestației promisă de client a fost primită și nu este returnabilă
  - b) contractul a fost executat și contraprestația primită de la client nu este returnabilă.
- Orice contraprestație primită de la un client este recunoscută drept datorie până la momentul îndeplinirii condițiilor de mai sus. Modificarea contractului este tratată ca un contract separat (doar dacă dă naștere unei obligații suplimentare, iar prețul acesteia reflectă prețul său la momentul modificării) sau ca o ajustare a contractului inițial, contabilizată după metoda ajustării venitului cumulativ 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.

Grupul 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 aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”. La data de 31 decembrie 2018 Grupul a realizat o analiza a impactului aplicării IFRS 15 asupra diferitelor tipuri de venituri realizate și a concluzionat urmatoarele:

- 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 lucrărilor de foraj, luându-se în considerare paragraful 35 (a) din IFRS 15. În ceea ce privește recunoșterea pierderii din contracte de construcții oneroase, Societatea va aplica prevederile IAS 37. Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi nesemnificativ.

- Venituri din 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 nesemnificativ.

- Alte venituri (livrări de bunuri etc): Societatea consideră că impactul trecerii de la IAS 11 la IFRS 15 la data de 1 ianuarie 2018 va fi nesemnificativ.

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

Grupul a deținut și un restaurant până în luna noiembrie 2017 iar activitatea de construcții este în restrângere, activitatea principală rămânând cea de foraj. Vânzările de bunuri sunt recunoscute când o entitate din Grup 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. În momentul în care un împrumut și creanță se depreciază, Grupul reduce valoarea contabilă până la nivelul valorii recuperabile, determinată ca fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a instrumentului, și continuă înregistrarea scontării ca venit din dobânzi. 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 Grupul 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. 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 mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

### **2.25 Distribuirea dividendelor**

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

## 2.26 Situații comparative

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

## 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### 3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus 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 Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul 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. Conducerea Dafora SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Grupului. Administratorul special 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.

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

#### (a) Riscul de piață

##### (i) Riscul valutar

Grupul funcționează în principal în România și este expus riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale Grupului.

Grupul nu este acoperit împotriva riscului valutar. Activitățile grupului sunt derulate în special pe piața internă. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR, respectiv leu/USD și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a grupului față de riscul valutar, în acest sens intenționându-se colaborarea cu o firmă specializată de foreign exchange care să o protejeze împotriva fluctuațiilor valutare legate cu activitatea proiectelor din străinătate și achizițiilor în valută.

##### (ii) Riscul de preț

Grupul este expus la riscul de preț aferent titlurilor de participare ca urmare a investițiilor deținute de Grup și clasificate în bilanțul contabil consolidat ca disponibile pentru vânzare. O parte din titlurile de participare deținute sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, din care numai acțiunile Transgaz SA sunt tranzacționate în mod regulat. Valoarea de piață a acțiunilor participative cotate este nesemnificativă și nu au fost elaborate politici de managementul riscului.

##### (iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii în cazul Grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun Grupul 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 Grupul la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă. Împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denominate în lei și în Euro.

Grupul 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, Grupul 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 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, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. A se vedea nota 8(b) pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

### (c) Riscul de lichiditate

Previzunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de entitate operațională a Grupului și agregate de conducerea Grupului. Conducerea Grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Grupului, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât Grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Grupului 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 Grupului 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 neactualizate la data bilanțului contabil a platilor viitoare:

<b>La 30 06 2019</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Între 2 și 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>TOTAL</b>
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	15,535	30,437	-	<b>45,972</b>
Obligații din leasing financiar	5,315	26,444	-	<b>31,760</b>
Furnizori și alte datorii	45,289	4,992	-	<b>50,281</b>
<b>TOTAL</b>	<b>66,139</b>	<b>61,873</b>	-	<b>128,013</b>

  

<b>La 31 12 2018</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Între 2 și 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>TOTAL</b>
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	20,149	28,539	-	<b>48,688</b>
Obligații din leasing financiar	3,642	27,962	-	<b>31,604</b>
Furnizori și alte datorii	37,429	5,482	-	<b>42,911</b>
<b>TOTAL</b>	<b>61,220</b>	<b>61,983</b>	-	<b>123,204</b>

### 3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Total împrumuturi (nota 16)	80,292	77,732
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 11)	3,710	3,250
<b>Datoria netă</b>	<b>76,583</b>	<b>74,481</b>
Total capitaluri proprii	(23,509)	(19,416)
<b>Total capital</b>	<b>53,073</b>	<b>55,065</b>
Gradul de îndatorare	144%	135%

### 3.3 Estimarea la valoarea justă

Evaluările la valoarea justă după nivelul următoarei ierarhii a evaluării la valoarea justă:

- Prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice - nivelul 1.
- Datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică, prețurile) fie indirect (adică, derivatele din prețuri) – nivelul 2.
- Datele pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică, datele introduse neobservabile) - nivelul 3.

Tabelul următor prezintă activele grupului care sunt evaluate la valoarea justă la **30 06 2019**

<u>La 30 06 2019</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Activ</b>				
Active financiare disponibile pentru vânzare	962	-	82	1,044
<b>- Titluri de participare</b>	962	-	82	1,044

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

## 4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

### Estimări și ipoteze contabile critice

Grupul 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

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

Grupul utilizează metoda procentului de finalizare pentru contabilizarea contractelor cu preț fix pentru furnizarea de servicii de foraj și construcții. Utilizarea metodei procentului de finalizare permite Grupului 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

Grupul 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, Grupul are în vedere, pe lângă alți factori, durata și măsura în care valoarea justă a unei investiții este mai mică decât costul acesteia; și sănătatea financiară și perspectiva pe termen scurt a entității emitente, inclusiv a unor factori cum ar fi performanța industriei și a ramurii, schimbările tehnologice și fluxurile de numerar operaționale și de finanțare.

## 5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

Activitatea este analizată din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, 100% din cifra de afaceri a fost realizată pe baza serviciilor prestate pe piața internă.

Segmentele de activitate identificate sunt: foraj și construcții.

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

Societatea este înregistrată în România și desfășoară activitatea atât pe piața internă, cât și pe cea externă.

În anul 2019 societatea a realizat 100% din cifra de afaceri în România.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 30 06 2019 sunt următoarele:

La 30 06 2019	0.02%	99.97%	0.01%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	10	58,367	5	58,382
Venit între segmente	-	-	-	-
<b>Venituri</b>	<b>10</b>	<b>58,367</b>	<b>5</b>	<b>58,382</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>(0)</b>	<b>(49,064)</b>	<b>(13)</b>	<b>(49,078)</b>
<b>Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment</b>	<b>10</b>	<b>9,303</b>	<b>(8)</b>	<b>9,304</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(0)	(3,302)	-	(3,302)
Costuri financiare – net	-	(1,151)	-	(1,151)
Partea de profit a entităților asociate	-	-	-	-
<b>Profit / (pierdere) înaintea impozitului pe profit</b>	<b>10</b>	<b>4,850</b>	<b>(8)</b>	<b>4,851</b>
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent și amanat	-	(50)	-	(50)
<b>Profitul / (pierderea) anului</b>	<b>10</b>	<b>4,800</b>	<b>(8)</b>	<b>4,801</b>



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

<b>La 30 06 2018</b>	<b>0.20%</b>	<b>99.73%</b>	<b>0.06%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>Construcții</b>	<b>Foraj</b>	<b>Altele</b>	<b>TOTAL</b>
Total venit pe segment	102	49,692	32	49,825
Venit între segmente	-	-	-	-
<b>Venituri</b>	<b>102</b>	<b>49,692</b>	<b>32</b>	<b>49,825</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>(99)</b>	<b>(44,671)</b>	<b>(1,306)</b>	<b>(46,076)</b>
<b>Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment</b>	<b>3</b>	<b>5,021</b>	<b>(1,275)</b>	<b>3,749</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(0)	(4,886)	(12)	(4,898)
Costuri financiare – net	-	(937)	(144)	(1,081)
Partea de profit a entităților asociate	-	-	-	-
<b>Profit / (pierdere) înaintea impozitului pe profit</b>	<b>3</b>	<b>(802)</b>	<b>(1,430)</b>	<b>(2,230)</b>
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent și amanat	-	-	(1,058)	(1,058)
<b>Profitul / (pierdere) anului</b>	<b>3</b>	<b>(802)</b>	<b>(2,488)</b>	<b>(3,288)</b>

## 6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la **30 06 2019** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

<b>La 30 06 2019</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Active în curs de construcție</b>	<b>TOTAL</b>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,139	39,894	25	(0)	45,057
Intrări	-	1,751	-	-	1,751
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	(4)	-	-	(4)
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	(84)	(2,955)	(4)	-	(3,044)
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>5,054</b>	<b>38,686</b>	<b>20</b>	<b>(0)</b>	<b>43,760</b>
Cost sau evaluare	5,509	101,263	393	(0)	107,165
Amortizare cumulată	(455)	(62,577)	(373)	-	(63,405)
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>5,054</b>	<b>38,686</b>	<b>20</b>	<b>(0)</b>	<b>43,760</b>

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

<b>La 31 12 2018</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Active în curs de construcție</b>	<b>TOTAL</b>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5,330	48,244	29	(0)	<b>53,602</b>
Intrări	-	1,611	7	-	<b>1,617</b>
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri	(15)	(366)	-	-	<b>(381)</b>
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	(176)	(9,595)	(11)	-	<b>(9,782)</b>
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>5,139</b>	<b>39,894</b>	<b>25</b>	<b>(0)</b>	<b>45,057</b>
Cost sau evaluare	5,509	99,614	395	(0)	<b>105,518</b>
Amortizare cumulată	(371)	(59,720)	(370)	-	<b>(60,460)</b>
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>5,139</b>	<b>39,894</b>	<b>25</b>	<b>(0)</b>	<b>45,057</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 2019 .

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de : 56,189 mii lei (la **31 12 2018** valoarea era de: 57,928 mii lei)

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

	<b>La 31 12 2018</b>	<b>La 30 06 2019</b>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38,789	38,789
Amortizare cumulată	9,431	11,068
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>29,359</b>	<b>27,721</b>

## 7. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

Investiția în titlurile Condmag SA a fost provizionată 100%.

Începând cu data de 20.07.2015 și până la 13.03.2018 acțiunile emise de către CONDMAG SA au fost suspendate de la tranzacționarea pe BVB.

La data de 30 iunie 2019, valoarea justă a acțiunilor Condmag era de 2.097 mii lei (la 31.12.2018: 2.010 mii lei) cu o valoare individuală de 0,0120 lei/acțiune (la 31.12.2018: 0.0115 lei/acțiune) conform datelor BVB.

## 8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

La 30 06 2019	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
<b>Active conform bilanțului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	36,130	-	36,130
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1,044	1,044
Numerar și echivalente de numerar	3,250	-	3,250
<b>TOTAL</b>	<b>39,381</b>	<b>1,044</b>	<b>40,425</b>

### Datorii conform bilanțului

	Datorii financiare la cost amortizat
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	45,972
Obligații din leasing financiar	31,760
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	44,282
<b>Total</b>	<b>122,014</b>

La 31 12 2018	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	TOTAL
<b>Active conform bilanțului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor catre furnizori și a creanțelor fiscale	26,339	-	26,339
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	835	835
Numerar și echivalente de numerar	3,710	-	3,710
<b>TOTAL</b>	<b>30,049</b>	<b>835</b>	<b>30,884</b>

### Datorii conform bilanțului

	Datorii financiare la cost amortizat
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	48,688
Obligații din leasing financiar	31,604
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	36,132
<b>Total</b>	<b>116,424</b>

### Împrumuturi către părțile afiliate

	La 31 12 2018	La 31 12 2019
Împrumuturi către parti afiliate	5,250	5,243
Dobânda de la părți afiliate	1,134	1,134
Proviz. pt.deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	(6,384)	(6,377)
	-	-

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

## 9 CLIEŢI ŞI ALTE CREANŢE

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Creanţe comerciale	13,174	22,770
Minus: ajustare pt.deprecierea creanţelor comerciale	(4,642)	(3,865)
<b>Creanţe comerciale – net</b>	<b>8,532</b>	<b>18,906</b>
Sume datorate de clienţi pentru lucrări contractuale	3,281	6,886
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienţilor pt. lucrări contractuale	(594)	(594)
<b>Sume datorate clienţilor pt.lucr.contractuale -nete</b>	<b>2,688</b>	<b>6,292</b>
<b>Alte sume nefacturate clienţilor</b>	<b>3,043</b>	<b>3,577</b>
Avansuri către furnizori	1,609	1,138
Minus: ajustare pentru deprecierea creanţelor din avansuri către furnizori	(1,119)	(1,118)
<b>Creanţe din avansuri către furnizori</b>	<b>491</b>	<b>19</b>
Alte creanţe	1,595	1,863
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanţe	(919)	(919)
<b>Alte Creanţe</b>	<b>675</b>	<b>944</b>
Creanţe faţă de părţi afiliate	14,120	13,740
Minus: ajustare pentru deprecierea creanţelor de la părţi afiliate	(13,146)	(13,203)
<b>Creanţe faţă de părţi afiliate – net</b>	<b>973</b>	<b>537</b>
Împrumuturi către părţi afiliate	6,384	6,377
Minus: ajustare pentru deprecierea împrumuturilor către părţi afiliate	(6,384)	(6,377)
<b>Împrumuturi către părţi afiliate – net (Nota 29)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Reţineri (garantii)	12,038	8,107
Minus porţiunea pe termen lung: reţineri (garantii)	(1,341)	(1,618)
<b>Porţiunea curentă: reţineri (garantii)</b>	<b>10,697</b>	<b>6,489</b>
<b>TOTAL CREANŢE</b>	<b>27,099</b>	<b>36,764</b>

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

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Până la 1 lună	8,335	18,947
Între 1 - 3 luni	9	(171)
Între 3 - 6 luni	29	(4)
Între 6 - 12 luni	140	(66)
Peste 12 luni	19	200
<b>TOTAL</b>	<b>8,532</b>	<b>18,906</b>

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
LEI	27,040	36,648
USD	13	114
EURO	46	1
<b>TOTAL</b>	<b>27,099</b>	<b>36,764</b>

Mișcările provizioanelor Grupului pentru **deprecierea creanțelor comerciale** sunt următoarele:

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	7,175	7,363
Sume neutilizate stornate	1,784	1,041
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	1,972	263
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>7,363</u></b>	<b><u>6,584</u></b>

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante - net” în situația rezultatului global (nota 20). Sumele înregistrate în contul de ajustari pentru depreciere sunt, în general, eliminate din bilanț atunci când nu se anticipează posibilitatea recuperării altor sume.

Mișcările aferente ajustării Grupului pentru **deprecierea creanțelor de la părțile afiliate** sunt după cum urmează:

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de părțile afiliate	13,811	13,058
Sume neutilizate stornate	841	15
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	87	71
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>13,058</u></b>	<b><u>13,114</u></b>

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

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Ajustare pentru deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate	6,489	6,384
Sume neutilizate stornate	105	7
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	-	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>6,384</u></b>	<b><u>6,377</u></b>

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

## 10 STOCURI

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Materii prime si materiale consumabile	5,996	6,078
Active imobilizate detinute în vederea vanzarii	12,997	12,551
Producția în curs de execuție	1,529	1,529
Marfuri	0	0
Produse finite	328	313
Alte stocuri	607	586
Ajustari pentru depreciere stocuri	(5,647)	(5,564)
<b>TOTAL</b>	<b><u>15,812</u></b>	<b><u>15,492</u></b>

Grupul 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.

## 11 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Numerar în casă	6	8
Conturi bancare	3,703	3,243
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,710</u></b>	<b><u>3,250</u></b>

## 12 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de **30 06 2019** structura acționariatului societății este următoarea:

<u>La 30 06 2019</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</u>
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	<b>70,429</b>
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	<b>19,632</b>
Alți acționari persoane fizice	236,889,889	23.63%	<b>33,317</b>
Alți acționari persoane juridice	125,080,214	12.48%	<b>17,592</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,002,323,294</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>140,969</u></b>

  

<u>La 31 12 2018</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</u>
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	<b>70,429</b>
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	<b>19,632</b>
Alți acționari persoane fizice	236,889,889	23.63%	<b>33,317</b>
Alți acționari persoane juridice	125,080,214	12.48%	<b>17,592</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,002,323,294</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>140,969</u></b>

La data de **30 06 2019** 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.

## 13 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Poz.netă a ctr.în curs de desf. în bilanțul contabil	3,281	6,886
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	3,427	7,240
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	(146)	(354)
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,281</u></b>	<b><u>6,886</u></b>

Cu privire la contractele de construcții în derulare la 30.06.2019 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de:	<b>47,060 mii lei;</b>
- valoarea totală a costurilor realizate până la <b>30 06 2019</b> este de:	<b>113,207 mii lei;</b>
- valoarea totală a avansurilor primite de Societate este de:	<b>0 mii lei;</b>
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de:	<b>4,516 mii lei;</b>
- valoarea venituri din producție în curs realizată și nefacturată este de:	<b>6,297 mii lei;</b>
- valoare venituri din ajustări ”venituri din construcții” în perioada de raportare este de:	<b>588 mii lei;</b>

## 14 ALTE REZERVE

	Rezerve din reevaluare	Dif. val. justă active fin. disp. pt. vânz. (AFS)	Rezerve legale și alte rezerve	TOTAL
<b>Sold la 01 01 2019</b>	<b>9,933</b>	<b>157</b>	<b>61,693</b>	<b>71,783</b>
Rezerve legale	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-
Repartiz.rez.reportat din rezerve	(63)	-	-	(63)
Mod. de valoare justă AFS	-	209	-	209
Imp.profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	10	(33)	-	(23)
<b>Sold la 30 06 2019</b>	<b>9,880</b>	<b>332</b>	<b>61,693</b>	<b>71,906</b>

## 15 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Datorii comerciale	16,829	23,452
Garanții	1,670	2,117
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	-	-
Avansuri de la clienți	4	4
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	4,272	6,431
Personal, asigurări sociale și alte impozite	11,960	9,524
Creditori diverși	1,397	2,754
<b>TOTAL</b>	<b>36,132</b>	<b>44,282</b>
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	58	(264)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	72	-
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților	(94)	(22)
Minus porțiunea pe termen lung: personal, asigurări sociale și alte impozite	(2,770)	(2,114)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(2,733)</b>	<b>(2,400)</b>
<b>Porțiunea curentă</b>	<b>33,398</b>	<b>41,882</b>

Grupul 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.

## 16 ÎMPRUMUTURI

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Pe termen lung</b>		
Împrumuturi bancare pe termen lung	28,539	30,437
Datorii din contracte de leasing financiar	27,962	26,444
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>56,501</b>	<b>56,881</b>

## Pe termen scurt

Împrumuturi bancare pe termen scurt	20,149	15,535
Datorii din contracte de leasing financiar	3,642	5,315
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>23,791</b>	<b>20,851</b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b>80,292</b>	<b>77,732</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 au scadența maximă până în anul 2019 și au rată a 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.

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
EURO	22,602	21,903
RON	26,086	24,069
	<b>48,688</b>	<b>45,972</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.

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Sub 1 an	547	5,366
Între 1 și 5 ani	759	26,493
Peste 5 ani	-	-
	<b>1,306</b>	<b>31,859</b>

Soldul datoriilor din leasing financiar existente la data de 30.06.2019 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).

## 17 SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Grupul nu a beneficiat de subvenții pentru investiții.

## 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 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Active privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	5,837	5,607
Active privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
	<b>5,837</b>	<b>5,607</b>



<b>Datorii privind impozitul amânat:</b>	<b>La 31 12 2018</b>	<b>La 30 06 2019</b>
Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	2,749	2,592
Datorii privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
	<b>2,749</b>	<b>2,592</b>
<b>Impozitul amânat activ / (datorie) - net</b>	<b>3,088</b>	<b>3,015</b>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<b>La 31 12 2018</b>	<b>La 30 06 2019</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	(3,820)	(3,088)
Situatia rezultatului global (înregistrat)/creditat	811	50
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri proprii	(79)	23
<b>La 31 decembrie</b>	<b>(3,088)</b>	<b>(3,015)</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 construcții</b>	<b>Depreciere accelerată</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 2017</b>	-	<b>1,266</b>	<b>827</b>	<b>62</b>	<b>2,156</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în anul precedent	-	672	(52)	(27)	593
<b>La 31 12 2018</b>	-	<b>1,938</b>	<b>776</b>	<b>35</b>	<b>2,749</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în perioada de raportare	-	(180)	(10)	33	(157)
<b>La 30 06 2019</b>	-	<b>1,759</b>	<b>766</b>	<b>68</b>	<b>2,592</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 construcții</b>	<b>Provizioane</b>	<b>Pierdere fiscală</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2017</b>	-	<b>(5,976)</b>	-	-	<b>(5,976)</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în anul precedent	-	139	-	-	139
<b>La 31 12 2018</b>	-	<b>(5,837)</b>	-	-	<b>(5,837)</b>
Înregistrat / creditat în situatia rezult.global în perioada de raportare	-	230	-	-	230
<b>La 30 06 2019</b>	-	<b>(5,607)</b>	-	-	<b>(5,607)</b>

## 19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI 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 neefect. și alte obligații	TOTAL
<b>La 31 12 2018</b>	-	-	2,286	222	1,523	4,031
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Provizioane suplimentare	-	-	62	-	-	62
- Utilizate în timpul anului	-	-	(62)	(13)	(612)	(686)
<b>La 30 06 2019</b>	-	-	2,286	209	911	3,407

### (a) Provizioane pentru garanții

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, grupul 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, împotriva căreia în perioada următoare se vor urma toate 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 2018	La 30 06 2019
Cheltuieli privind activele cedate	(2,455)	(446)
Venituri din vânzarea activelor	2,048	483
<b>Alte (pierderi)/câștiguri– net</b>	<b>(406)</b>	<b>37</b>

## 21 ALTE VENITURI

	La 30 06 2018	La 30 06 2019
Alte venituri din exploatare	221	78
Venituri din subvenții	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<b>221</b>	<b>78</b>

## 22 ALTE CHELTUIELI

	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Energie electrică, încălzire și apa	(1,607)	(2,405)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(343)	(337)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(670)	(430)
Alte cheltuieli de exploatare	(643)	(1,681)
	<u>(3,262)</u>	<u>(4,853)</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.

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

## 23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

<b>CHELTUIELI</b>	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Salarii și indemnizații	(10,941)	(11,279)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(529)	(0)
	<u>(11,470)</u>	<u>(11,279)</u>

## NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Număr de angajați	307	302

## 24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Cheltuieli cu dobânda:	(641)	(541)
- <i>Împrumuturi bancare</i>	(278)	(15)
- <i>Obligații din contracte de leasing financiar</i>	(363)	(527)
- <i>Alte cheltuieli privind dobanzile</i>	-	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(443)	(614)
Alte cheltuieli financiare	-	-
<b>Cheltuieli financiare</b>	<u>(1,084)</u>	<u>(1,155)</u>

<u>Venituri financiare</u>	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din dobânzi:	3	4
- <i>Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt</i>	3	4
- <i>Venituri din dobânzi la împrum. acordate părților afiliate</i>	-	-
Alte venituri financiare	-	-
<b>Venituri financiare</b>	<u>3</u>	<u>4</u>

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob. financiare	9,060	-
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	(9,060)	-
<b>Alte câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</b>	<u>(1,081)</u>	<u>(1,151)</u>

## 25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Impozit curent:</b>		
- Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
<b>Impozit amânat (nota 18):</b>		
- Originea și stornarea diferențelor temporare	1,058	50
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<u>1,058</u>	<u>50</u>

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

	<u>La 30 06 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>	<u>(2,230)</u>	<u>4,851</u>
Impozitul calculat la rata de impozitare	-	776
<b>Efectele fiscale ale:</b>		
- Deduceri	(9,420)	(2,018)
- Venituri nesupuse impozitării	(11,763)	(2,117)
- Alte sume asimilate veniturilor	238	63
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	16,484	4,065
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior	(14,201)	(22,841)
- Minus: Credit fiscal	-	-
<b>Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Profit impozabil / (pierdere fiscală)</b>	<u>(20,891)</u>	<u>(17,997)</u>

## 26 REZULTATUL PE ACȚIUNE

### (a) De bază

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(3,288)	4,801
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>(0.0033)</u>	<u>0.0048</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. Grupul 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 2018 și 2019 nu au fost plătite dividende.

## 27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Profit/(pierdere) net</b>	<u>(6,294)</u>	<u>4,801</u>
<b>Ajustări pentru:</b>		
- Depreciere	9,785	3,044
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe (nota 21)	-	-
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	384	(37)
- Venituri din vânzarea activelor financiare	-	-

- Venituri din dobânzi (nota 25)	(7)	(4)
- Cheltuiala cu dobânda (nota 25)	1,159	541
- Cheltuiala/(venitul) cu înreg.plan plăți cf.plan reorganiz.	274	-
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 26)	813	50
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(448)	(812)
- Partea de (profit)/pierdere în entit. asociată (nota 7)	-	-
- Efectul pierderii controlului asupra unor filiale și alte	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	(421)	(624)
- Pierderi din schimbul valutar	372	614
- Pierderi din creante	596	(369)
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	-	-
- Venituri din dividende incasate	-	-
<b>Profit operațional înainte de modif.capitalului circ.</b>	<b>6,214</b>	<b>7,205</b>
<b>Modificări ale capital circulant:</b>	<b>5,395</b>	<b>811</b>
- Stocuri	317	(127)
- Creanțe comerciale si alte creanțe	10,358	(8,643)
- Datorii comerciale si alte datorii	(5,279)	9,580
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>11,609</b>	<b>8,016</b>

## 28 CONTINGENȚE

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

### (a) Litigii

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

### (b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent nivelul dobânzii este de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere iar nivelul penalității de întârziere este de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

### (c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer.

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

Cu sprijinul unei firme de consultanță din domeniu, SC DAFORA SA a întocmit dosarul prețurilor de transfer atât pentru perioada 2010-2015, cât și pentru perioada 2016-2017. Si pentru anul 2018 societatea este in curs de actualizare a dosarului preturilor de transfer pentru tranzactiilor cu partile afiliate.

## (d) Criza financiară

### Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivelurile 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 Grupului 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 Grupului 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 Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

## (e) Angajamente

### Garanții

La data de **30 06 2019** grupul avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de **13,663 mii lei** (la **31 12 2018** valoarea era de: **3,112 mii lei**). În cazul în care grupul nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

## 29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

### (a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Vânzări de bunuri	-	-
- Vânzări de servicii	58	42
- Vânzări de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Vânzări de bunuri	2	1
- Vânzări de servicii	4,173	223
- Vânzări de active fixe	1	-

Vânzările de servicii sunt negociate cu terții pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10%.

**(b) Achiziții de bunuri și servicii**

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Achiziții de bunuri	6	-
- Achiziții de servicii	828	507
- Achiziții de active fixe	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Achiziții de bunuri	9	96
- Achiziții de servicii	11,343	6,606
- Achiziții de active fixe	4,322	1,283

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

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

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Salarii și plăți</b>	936	816

**(d) Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări /cumpărări de bunuri/servicii**

	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	13,249	13,280
- Avansuri acordate părților afiliate (Nota 10)	-	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	426	459
- Avansuri acordate părților afiliate (Nota 10)	-	-
- Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale (Nota 10)		
	<b>13,675</b>	<b>13,740</b>
	<u>La 31 12 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
<b>Entități asociate</b>		
- Datorii către părți afiliate (Nota 17)	954	802
- Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	0	-
<b>Entități sub control comun</b>		
- Datorii către părți afiliate (Nota 17)	3,245	5,541
- Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	72	89
	<b>4,272</b>	<b>6,431</b>

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 2018</u>	<u>La 30 06 2019</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	4,077	4,077
Împrumuturi către entitățile deținute sub control comun	2,307	2,300
	<b>6,384</b>	<b>6,377</b>

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

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

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

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

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

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

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

La data de 18 iunie 2019 Adunarea Creditorilor a aprobat prelungirea planului de reorganizare cu încă un an, operațiune reglementată prin Legea Insolvenței.

Nu sunt alte evenimente semnificative de menționat.