

SC DAFORA SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

LA

31 12 2016

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA	31 12 2016	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA	31 12 2016	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA	31 12 2016	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA	31 12 2016	4

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA
31 DECEMBRIE 2016

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>31 12 2016</u>
A Active imobilizate		<u>61.669.649</u>	<u>50.975.268</u>
1 Imobilizări corporale	6	48.845.561	41.852.118
2 Imobilizări necorporale		1.869	550
3 Active financiare la cost	7	10.000	55.000
4 Active financiare disponibile pentru vânzare	9	684.833	742.369
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	9.621.578	6.884.274
6 Clienți și alte creanțe	10	2.505.808	1.440.956
B Active circulante		<u>46.204.168</u>	<u>43.871.405</u>
7 Stocuri	11	14.970.902	13.309.438
8 Clienți și alte creanțe	10	23.695.453	24.411.484
9 Numerar și echivalent de numerar	12	7.537.813	6.150.482
C Cheltuieli în avans		<u>30.500</u>	<u>20.865</u>
I TOTAL ACTIVE		<u>107.904.317</u>	<u>94.867.537</u>
 2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
D DATORII		<u>271.297.103</u>	<u>363.514.196</u>
D1 Datorii pe termen scurt		<u>14.506.284</u>	<u>19.472.468</u>
10 Împrumuturi	17	-	-
11 Datorii legate de leasing financiar	17	538.643	496.691
12 Furnizori și alte datorii	16	6.800.787	14.798.643
13 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	7.166.854	4.177.134
D2 Datorii pe termen lung		<u>256.790.818</u>	<u>344.041.728</u>
14 Împrumuturi	17	118.807.590	151.332.997
15 Datorii legate de leasing financiar	17	1.164.983	710.426
16 Datorii aferente impozitului amânat	18	5.436.660	4.808.387
17 Furnizori și alte datorii	16	131.381.585	187.189.918
E CAPITALURI PROPRII		<u>(163.392.786)</u>	<u>(268.646.659)</u>
18 Capital social	13	140.968.822	140.968.822
19 Rezerve	15	55.751.963	56.482.874
20 Rezultatul reportat		(360.113.572)	(466.098.356)
21 Ajustări cumulate din conversie		-	-
F VENITURI IN AVANS		-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII		<u>107.904.317</u>	<u>94.867.537</u>

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA
31 DECEMBRIE 2016

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 12 2015	31 12 2016
1 Venituri	87.078.619	48.952.372
2 Alte venituri din exploatare	12.074.172	12.068.605
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	(254.329)	(13)
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(10.007.013)	(9.254.630)
6 Costul mărfurilor vândute	(1.706.454)	(478.577)
7 Cheltuieli cu personalul	(17.086.304)	(13.177.771)
8 Servicii prestate de terți	(54.127.449)	(35.057.283)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(10.817.024)	(6.000.367)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	(12.851.276)	9.694.429
11 Alte cheltuieli de exploatare	(4.464.412)	(112.200.862)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	(1.342.083)	2.989.720
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(5.161.136)	(3.269.572)
14 Profit / (pierdere) din exploatare	(18.664.689)	(105.733.949)
15 Venituri financiare	65.215	7.324
16 Costuri financiare	(3.039.191)	477.647
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	(77.967.265)	-
18 Costuri financiare – net	(80.941.241)	484.971
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(99.605.930)	(105.248.978)
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(1.050.479)	(1.969.811)
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(100.656.409)	(107.218.789)
22 Rezultatul perioadei	(100.656.409)	(107.218.789)
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(100.656.409)	(107.218.789)
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	(143.220)	1.464.759
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	35.578	57.536
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	137.764	(139.220)
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	30.122	1.383.075
28 Rezultat global total aferent exercitiului	(100.626.287)	(105.835.714)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA
31 DECEMBRIE 2016

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>TOTAL</u>
Sold la 01 01 2015	140.968.822	7.586.261	48.888.969	(255.603.696)	(58.159.643)
Corecții efect. în anul 2015	-	-	-	(4.606.831)	(4.606.831)
la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	-	-
Sold la 01 01 2015 (recalculat)	140.968.822	7.586.261	48.888.969	(260.210.527)	(62.766.474)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(100.656.409)	(100.656.409)
Alte elem. ale rezult. global	-	(723.267)	-	753.389	30.122
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	(143.220)	-	-	(143.220)
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	35.578	-	-	35.578
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(753.389)	-	753.389	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	137.764	-	-	137.764
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	(25)	(25)
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	(25)	(25)
Sold la 31 12 2015	140.968.822	6.862.994	48.888.969	(360.113.572)	(163.392.786)
Sold la 01 01 2016	140.968.822	6.862.994	48.888.969	(360.113.572)	(163.392.786)
Corecții efect. în anul 2016	-	-	-	581.841	581.841
la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	-	-
Sold la 01 01 2016 (recalculat)	140.968.822	6.862.994	48.888.969	(359.531.731)	(162.810.945)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(107.218.789)	(107.218.789)
Alte elem. ale rezult. global	-	730.911	-	652.164	1.383.075
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	1.464.759	-	-	1.464.759
Modif. de val. justă ale activelor financ. disp. pt. vânzare (AFS)	-	57.536	-	-	57.536
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(652.164)	-	652.164	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	(139.220)	-	-	(139.220)
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2016	140.968.822	7.593.905	48.888.969	(466.098.356)	(268.646.659)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
31 DECEMBRIE 2016

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>31 12 2016</u>
Fluxuri de numerar din activ.de			
Numerar generat din exploatare	27	34.676.219	2.557.871
Dobânzi plătite		(11.996.695)	(38.871)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		22.679.524	2.519.000
Fluxuri de numerar din activ.de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(2.438.983)	(108.823)
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale		59.445.554	60.207
Împrumuturi acordate societăților afiliate		-	-
Rambursări de la societățile afiliate		-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare		36.695	(45.000)
Dobânzi primite		7.918	7.324
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		57.051.185	(86.292)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		23.175.841	-
Rambursări de împrumuturi		(31.704.660)	(3.323.529)
Plăți către furnizorii de leasing		(67.948.576)	(496.510)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(76.477.395)	(3.820.039)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		3.253.314	(1.387.331)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	4.284.500	7.537.813
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	7.537.813	6.150.482

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA
31 DECEMBRIE 2016**

(în lei, dacă nu se specifică altelea)

1. INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) desfășoară activități de foraj și construcții. Activitatea de bază a Societății constă în servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, transport și mentenanță pentru echipamente de foraj. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta s-a extins pe piețe străine. În același timp, Societatea are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură.

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

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

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

2.2.1. Continuitatea activității

La 31 decembrie 2016 Societatea înregistrează active nete negative în sumă de 268.646.659 lei (la 31 decembrie 2015 active nete negative în sumă de 163.392.786 lei), iar pierderea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este în sumă de 105.835.714 lei (la 31 decembrie 2015 pierdere în sumă de 100.626.287 lei).

La data întocmirii Situațiilor Financiare, Dafora SA se află în perioada de observație din cadrul procedurii generale de insolvență a societății deschise la data de 19.06.2015, în dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. Dafora a dorit să se plaseze sub protecția legii privind insolvența pentru a se proteja de presiunile creditorilor bancari și ale furnizorilor și pentru a se putea concentra asupra proiectelor în derulare, respectiv a celor pe care și le-a asumat prin semnarea de contracte noi cu clienții, prin canalizarea resurselor financiare ale societății înspre activitatea curentă, pentru finanțarea în condiții optime a proiectelor pe rol și, respectiv executarea în întregime a obligațiilor asumate prin contractele încheiate.

La data întocmirii Situațiilor Financiare, Dafora SA se află în perioada de observație din cadrul procedurii generale de insolvență a societății deschise la data de 19.06.2015, în dosarul nr. 1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu. Dafora a dorit să se plaseze sub protecția legii privind insolvența pentru a se proteja de presiunile creditorilor bancari și ale furnizorilor și pentru a se putea concentra asupra proiectelor în derulare, respectiv a celor pe care și le-a asumat prin semnarea de contracte noi cu clienții, prin canalizarea resurselor financiare ale societății înspre activitatea curentă, pentru finanțarea în condiții optime a proiectelor pe rol și, respectiv executarea în întregime a obligațiilor asumate prin contractele încheiate.

În cadrul procedurii de insolvență s-a procedat la evaluarea întregului patrimoniu al societății, raportul de evaluare fiind emis și depus la dosarul cauzei.

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

În vederea continuării activității administratorul judiciar CITR Filiala Cluj SPRL a depus în data de 09.12.2016 la dosarul cauzei Planul de reorganizare a activității societății, acesta fiind aprobat de către Adunarea Creditorilor Dafora SA din data de 30.12.2016, conform Procesului verbal de sedință 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 va fi implementat, în condițiile legii, sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic, după confirmarea acestuia de către judecătorul sindic.

La termenul din data de 30.03.2017, în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanța a pronunțat următoarea soluție:

În perioada de observație, societatea a contractat noi lucrări, concentrându-se resursele umane, tehnice și financiare în vederea executării în cele mai bune condiții a proiectelor noi.

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

2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

- amendamente la **IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28**: Entități de investiții: aplicarea excepției de la consolidare, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la **IAS 27**: Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la **IAS 1**: Inițiativa de prezentare a informațiilor, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- îmbunătățiri anuale la diferite **IFRS-uri – ciclul 2012 – 2014**, adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la **IAS 16 și IAS 38**: Clarificarea metodelor de amortizare acceptabile, adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la **IFRS 11**: Contabilizarea achizițiilor de interese în operațiuni în participație, adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la **IAS 16 și IAS 41**: Plante productive, adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Societății.

(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:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”**, adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”**, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, emise de IASB, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2010 – 2012**, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- **Amendamente la IAS 19: Planuri de beneficii definite**: contribuțiile angajaților, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Amendamente la IFRS 10 și IAS 28**: Vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participațiune (aplicarea a fost amânată pe o perioadă nedeterminată);
- **Amendamente la IAS 12**: Recunoașterea activului de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IAS 7**: Inițiative de prezentare a informațiilor (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Clarificari la IFRS 15**: Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la IFRS 2**: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la IFRS 4**: aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” împreună cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2014 – 2016** (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRIC 22 „Tranzacții în valută și decontări în avans”** (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamente la IAS 40 „Transferul investițiilor imobiliare”** (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate la data de 31.12.2016 urmează să fie emise în termenul legal.

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

2.6 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este 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

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

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

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

(b) Împrumuturi și creanțe

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

(c) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

2.10.2 Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

2.11 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.12 Deprecierea activelor financiare

(a) Active înregistrate la cost amortizat

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care 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 societate pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind existența unei pierderi din depreciere includ:

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

(i) schimbări nefavorabile în statutul de plată al debitorilor din portofoliu;

(ii) condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu încălcarea condițiilor inițiale ale activelor din portofoliu.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

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

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

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

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

(b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Pentru titlurile de creanță, societatea utilizează criteriile menționate la punctul (a) anterior. În cazul titlurilor de plasament clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub cost este, de asemenea, o dovadă a deprecierei activelor. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile în vederea vânzării, pierderea cumulată – măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, mai puțin orice pierdere din depreciere aferentă acelui activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și această creștere poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit și pierdere.

2.13 Stocuri

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

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

2.14 Creanțe comerciale

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

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă 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 societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „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 pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

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.

2.16 Capital social

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

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

2.17 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Societatea a evidențiat separat datoriile acumulate de la data intrării în insolvență până la 31.12.2016, 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 (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

La data publicării în BPI 22312 din 7.12.2016 societatea a evidențiat datoriile comerciale la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri /cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere.

2.18 Împrumuturi

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

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

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

Acțiunile preferențiale, a căror răscumpărare la o anumită dată este obligatorie, sunt clasificate ca datorii. Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli cu dobânda.

La data publicării în BPI 22312 din 7.12.2016 societatea a evidențiat împrumuturile la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri/cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere.

2.19 Poziții fiscale incerte

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

2.20 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în țările în care își desfășoară activitatea și generează profit impozabil filialele și entitățile asociate ale societății. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

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

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

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

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

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

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

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

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

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

- În cazul decesului salariatului, DAFORA S.A. va plăti familiei acestuia pe lângă ajutorul de deces cuvenit în cadrul asigurărilor sociale de stat și un ajutor echivalent cu două salarii de bază ale decedatului. Ajutorul se va plăti în luna evenimentului. Dacă mai mulți copii ai decedatului sunt salariați ai unității, ajutorul va fi primit de acela îndreptățit să primească ajutor de înmormântare din partea asigurărilor sociale.

2.22 Provizioane

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

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

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

Astfel, societatea a calculat:

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

2.23 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

Societatea furnizează servicii de foraj 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.

Un contract de construcție este definit de IAS 11 ca un contract negociat în mod specific pentru construcția unui activ. Costurile contractului sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt realizate.

Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile din contract sunt recunoscute doar proporțional cu costurile contractuale realizate și estimate a fi recuperabile.

Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca acest contract să fie profitabil, veniturile din contract sunt recunoscute pe perioada contractului.

Când este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuială.

Variațiile în ce privește lucrările contractului, cererile și plățile de stimulente sunt incluse în veniturile din contract în măsura în care au fost convenite cu clientul și pot fi evaluate fiabil.

Societatea utilizează „metoda procentului de finalizare” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-o anumită perioadă. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. 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.

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

(b) Venituri din vânzări de bunuri

Societatea deține și un restaurant. Vânzările de bunuri sunt recunoscute când Societatea livrează produse clienților. Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost expediate la locația specificată, riscurile de uzură și pierdere au fost transferate, și clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare.

(c) Venituri din dobânzi

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

(d) Venituri din chirii

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

(e) Venituri din dividende

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

2.24 Contracte de leasing

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

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

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

2.25 Distribuirea dividendelor

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

2.26 Situații comparative

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

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile societății sunt derulate în special pe piața internă, acestea nu generează venituri semnificative în aceeași monedă cu împrumuturile și obligațiile de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a societății față de riscul valutar.

(ii) Riscul de preț

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

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

Riscul de rată a dobânzii în cazul societății provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. Împrumuturile cu dobândă fixă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datorțiilor care constituie poziții majore purtătoare de dobândă.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și de expunerile legate de creditare ale serviciilor de foraj și construcții, incluzând creanțele de încasat și tranzacțiile angajate.

În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai cele evaluate independent cu un rating minim „BB”.

Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne și sub supravegherea administratorului judiciar. A se vedea nota 17 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

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

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

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

La 31 12 2016	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	-	151,332,997	-	151,332,997
Obligații din leasing financiar	496,691	710,426	-	1,207,117
Furnizori și alte datorii	18,975,777	191,998,305	-	210,974,083
TOTAL	19,472,468	344,041,728	-	363,514,196

La 31 12 2015	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	TOTAL
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	-	118,807,590	-	118,807,590
Obligații din leasing financiar	538,643	1,164,983	-	1,703,627
Furnizori și alte datorii	13,967,641	136,818,245	-	150,785,886
TOTAL	14,506,284	256,790,818	-	271,297,103

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să 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, societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

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

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Total împrumuturi (nota 17)	120,511,217	152,540,114
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	7,537,813	6,150,482
Datoria netă	112,973,404	146,389,632
Total capitaluri proprii	(163,392,786)	(268,646,659)
Total capital	(50,419,383)	(122,257,027)
Gradul de îndatorare	-224%	-120%

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

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

Tabelul următor prezintă activele societății care sunt evaluate la valoarea justă la

La 31 12 2016	31 12 2016			TOTAL
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activ				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	722,132	-	20,237	742,369
- Titluri de participare	722,132	-	20,237	742,369

Valoarea justă a instrumentelor financiare incluse La Nivelul 1 se bazează pe cotațiile Bursei de Valori București.

Capitalurile proprii incluse la Nivelul 3 nu se bazează pe date de piață observabile și nu au fost depreciate.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Impozit pe profit

Societatea este plătoare de impozit pe profit. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzații și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea.

(b) Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (de exemplu, acțiunile participative la Dracula Park) se stabilește pe baza unor tehnici de evaluare. Societatea recurge la aprecieri pentru a selecta diferite metode și a formula ipoteze pe baza condițiilor de piață existente și pe baza situațiilor financiare ale emitentului, existente la finalul fiecărei date de raportare.

(c) Contracte de construcție

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

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

(d) Deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

Activitatea este analizată din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, nu există segmente identificabile, întrucât majoritatea operațiunilor se derulează 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 2016 societatea nu a înregistrat venituri din străinătate.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la 31 12 2016 sunt următoarele:

La 31 12 2016	12.54%	85.02%	2.43%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	7,666,462	51,965,939	1,486,031	61,118,431
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	7,666,462	51,965,939	1,486,031	61,118,431
	(9,081,932)	(52,577,073)	(99,193,009)	(160,852,013)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment	(1,415,470)	(611,134)	(97,706,978)	(99,733,581)
Cheltuiala cu amortizarea	(22,037)	(5,861,048)	(117,283)	(6,000,367)
Costuri financiare – net	(0)	483,203	1,768	484,971
Profit / (pierdere) înainte impozitului pe profit	(1,437,506)	(5,988,978)	(97,822,493)	(105,248,978)
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent și amânat	-	-	(1,969,811)	(1,969,811)
Profitul / (pierdere) anulului	(1,437,506)	(5,988,978)	(99,792,305)	(107,218,789)

Suma de 1.486.031 lei reprezentând venituri realizate pe segmentul ALTELE se compune în principal din:

- venituri obținute ca urmare a scoaterii din evidență a unor datorii neînscrise în Tabelul definitiv al creanțelor (+10.632.869 lei);
- înregistrarea unor operațiuni contabile prin aplicarea IAS 11 – proiecte de construcții (-10.734.457 lei);

- venituri din activitatea de cazare și alimentație publică de la Hanul Greweln deținut de DAFORA SA (+1.223.548 lei);
- venituri obținute la Baza sportivă deținută de Dafora SA (+30.254 lei);
- alte venituri realizate reprezentând în principal remedieri imputate subcontractorilor pentru deficiențe de lucrări, etc. (+333.817 lei);

Suma de 99.193.009 lei reprezentând cheltuieli înregistrate pe segmentul ALTELE se compune în principal din:

- reversări de valoare pentru activele circulante, din care suma de +10.734.457 lei rezultată din înregistrările contabile prin aplicare IAS 11 (+14.206.379 lei);
- cheltuieli privind înregistrarea în contabilitate a unor datorii suplimentare conform Tabelului definitiv al creanțelor - de ex. penalități de întârziere, punerea în executare ca urmare a garantării de către societate a unor credite pentru societăți afiliate, etc. (-103.236.923 lei);
- cheltuieli pentru funcționarea Hanului Greweln deținut de DAFORA SA (-1.321.825 lei);
- cheltuieli pentru funcționarea Bazei sportive deținută de DAFORA SA (-14.170 lei);
- cheltuieli privind scoaterea din evidență a unor creanțe care nu mai puteau fi încasate ca urmare a falimentului/lichidării debitorilor (-3.890.967 lei).
- alte cheltuieli înregistrate (-4.935.503 lei).

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiată la		31 12 2015 sunt următoarele:		
La 31 12 2015	8.23%	88.02%	3.75%	100.00%
	Construcții	Foraj	Altele	TOTAL
Total venit pe segment	8,136,559	87,050,740	3,711,163	98,898,462
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	8,136,559	87,050,740	3,711,163	98,898,462
	(9,310,062)	(75,162,612)	(22,273,453)	(106,746,127)
Profit / (pierdere) operational(ă) pe segment	(1,173,503)	11,888,128	(18,562,290)	(7,847,665)
Cheltuiala cu amortizarea	(38,564)	(10,666,282)	(112,179)	(10,817,024)
Costuri financiare – net	1,076	(1,054,772)	(79,887,544)	(80,941,241)
Profit / (pierdere) inaintea impozitului pe profit	(1,210,990)	167,074	(98,562,013)	(99,605,930)
Cheltuieli / Venituri cu impozitul pe profit curent si amanat	-	-	(1,050,479)	(1,050,479)
Profitul / (pierderea) anului	(1,210,990)	167,074	(99,612,492)	(100,656,409)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la 31 12 2016 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

La 31 12 2016	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	23,182,994	25,557,664	104,903	(0)	48,845,561
Intrări	30,000	880,503	-	74,080	984,583
Diferențe din reevaluare	1,537,746	(72,987)	-	-	1,464,759
Ieșiri	(546)	(3,367,792)	-	(74,080)	(3,442,418)
Ch.cu amort.și alte	(304,459)	(5,660,279)	(35,629)	-	(6,000,367)
Valoare contabilă netă finală	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118
Cost sau evaluare	24,448,749	78,371,630	521,120	(0)	103,341,499
Amortizare cumulată	(3,014)	(61,034,521)	(451,846)	-	(61,489,381)
Valoare contabilă netă finală	24,445,735	17,337,109	69,274	(0)	41,852,118

Valoarea contabilă netă la 31 12 2015 precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

La 31 12 2015	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	10,662,228	97,363,139	143,204	(0)	108,168,571
Intrări	12,877,986	992,767	0	8,640	13,879,393
Diferențe din reevaluare	(91,050)	(52,171)	-	-	(143,220)
Ieșiri	(1)	(62,226,035)	-	(8,640)	(62,234,677)
Ch.cu amort.și alte	(266,169)	(10,520,036)	(38,301)	-	(10,824,506)
Valoare contabilă netă finală	23,182,994	25,557,664	104,903	(0)	48,845,561
Cost sau evaluare	23,708,118	89,057,570	530,250	(0)	113,295,937
Amortizare cumulată	(525,124)	(63,499,906)	(425,347)	-	(64,450,377)
Valoare contabilă netă finală	23,182,994	25,557,664	104,903	(0)	48,845,561

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

Valoarea activelor immobilizate a scăzut în anul 2016 datorită scoaterii din evidență a unor echipamente și instalații aferente instalației de foraj din Israel-Globe în sumă de 11.884.676 lei - valoare contabilă brută (valoare netă de 2.068.999 lei). Instalația de foraj, proprietatea societății, a fost deposedată de către Globe Oil Exploration ca urmare a neachitării unei sume datorate cu titlu de garanție, din cauza intrării societății în încetare de plăți și respectiv în insolvență.

În anul 2016, valoarea activelor immobilizate deținute pentru activitatea proprie transferate în categoria activelor immobilizate deținute în vederea vânzării și reclasificate în categoria activelor immobilizate deținute pentru activitatea proprie este de 763.723 lei.

Societatea a evaluat activele care au încetat a mai fi clasificate ca deținute în vederea vânzării, transferate în categoria activelor immobilizate deținute pentru activitatea proprie s-a făcut conform IFRS 5 la cea mai mică valoare dintre valoarea sa contabilă înainte ca activul să fi fost clasificat ca deținut în vederea vânzării valoarea sa recuperabilă la data deciziei ulterioare de a nu fi vândut. Această valoare a fost de 305.885 lei, diferența de 457.838 lei fiind înregistrată ca diminuare din rezerve din reevaluare în valoare de 72.987 lei, iar 305.885 lei fiind înregistrată ca și cheltuială direct în Situația individuală a rezultatului global.

La 31.12.2016 valoarea activelor immobilizate deținute în vederea vânzării era de 10.904.234 lei.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2016.
Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active immobilizate cu valoare contabilă netă de : 52,756,901 lei (la 31 12 2015 valoarea era de: 60,610,932 lei)

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

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	2,267,779	2,267,779
Amortizare cumulată	-	113,389
Valoare contabilă netă	2,267,779	2,154,390

7 IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația immobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Titluri de participație	10,000	55,000
Garanții pentru serviciile furnizate terților	2,505,808	1,440,956
Alte investiții pe termen lung	684,833	742,369
	3,200,641	2,238,326

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

	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
Investiții în filiale	10,000	55,000
Investiția în întreprinderile asociate	-	-
Alte investiții pe termen lung	684,833	742,369
	694,833	797,369

La data de 31 12 2016 societatea avea următoarele filiale:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	80.03	9,060,130	9,060,130
Ecocostruct SRL	71.09	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	100.00	19,908	19,908
Discret SRL	100.00	10,000	10,000
Dafora Drilling SRL	99.78	-	45,000
		10,121,757	10,166,757

La data de 31 12 2016 societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea investițiilor la:

	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
Măcelăriile Mediaș SRL	9,060,130	9,060,130
Ecocostruct SRL	1,031,719	1,031,719
Dafora Ukraina SRL	19,908	19,908
	10,111,757	10,111,757

Investiția netă în filiale **10,000** **55,000**

La data 31 12 2016 societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
CONDMAG SA	45.82	77,967,265	77,967,265

La data 31 12 2016 societatea înregistrează ajustări pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
CONDMAG SA	77,967,265	77,967,265

Investiția netă în întreprinderile asociate - -

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

<u>La 31 12 2016</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	22,306,299		22,306,299
Active financiare disponibile pentru vânzare		742,369	742,369
Numerar și echivalente de numerar	6,150,482		6,150,482
TOTAL	28,456,781	742,369	29,199,150

<u>La 31 12 2015</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	20,748,471		20,748,471
Active financiare disponibile pentru vânzare		684,833	684,833
Numerar și echivalente de numerar	7,537,813		7,537,813
TOTAL	28,286,284	684,833	28,971,118

Împrumuturi către părțile afiliate

	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
Împrumuturi către parti afiliate	7,468,414	7,591,080
Dobânda de la părți afiliate	1,133,694	1,133,694
Provizion pentru deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	(8,602,108)	(8,724,774)
	-	-

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

9 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

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

	<u>La 31 12 2015</u>	<u>La 31 12 2016</u>
Titluri cotate		

Transgaz SA	639,594	678,847
VES SA	23,430	41,725
SIF MOLDOVA	1,572	1,560
	664,596	722,132
Titluri necotate		
Transgex SA	20,237	20,237
	20,237	20,237
	684,833	742,369

10 CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Creanțe comerciale				11,897,959				7,478,494
Minus: ajustare pt.deprecierea creanțelor comerciale				(5,850,435)				(5,105,015)
Creanțe comerciale – net				6,047,524				2,373,479
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale				15,663,883				5,650,794
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienților pt. lucrări contractuale				(11,368,793)				(593,721)
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale -nete				4,295,089				5,057,073
Alte sume nefacturate clienților				732,529				6,443,759
Avansuri către furnizori				2,795,919				2,390,957
Minus: ajust.pt.depr.creanțelor din avansuri către furniz.				(1,216,025)				(1,202,029)
Creanțe din avansuri către furnizori				1,579,894				1,188,928
Alte creanțe				1,728,997				1,463,086
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanțe				(114,749)				(283,889)
Alte Creanțe				1,614,248				1,179,197
Creanțe față de părți afiliate				20,169,932				16,369,341
Minus: ajust.pt.deprecierea creanțelor de la părți afiliate				(19,494,298)				(16,017,965)
Creanțe față de părți afiliate – net				675,633				351,377
Împrumuturi către părți afiliate				8,602,108				8,724,774
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate				(8,602,108)				(8,724,774)
Împrumuturi către părți afiliate – net (Nota 29)				-				-
Rețineri (garantii)				11,256,344				9,258,628
Minus: porțiunea pe termen lung: rețineri (garantii)				(2,505,808)				(1,440,956)
Porțiunea curentă: rețineri (garantii)				8,750,536				7,817,672
TOTAL CREAŢE				23,695,453				24,411,484

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

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

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Până la 1 lună				3,383,575				1,442,543
Între 1 - 3 luni				58,248				244,777
Între 3 - 6 luni				469,175				461,948
Între 6 - 12 luni				2,119,413				199,299
Peste 12 luni				17,114				24,913
TOTAL				6,047,524				2,373,479

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

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
LEI				8,023,771				24,309,964
LIRE STERLINE				-				-
USD				15,671,682				11,189
EURO				-				90,332
TOTAL				23,695,453				24,411,484

Mișcările ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale ale Societății sunt următoarele:

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
La 1 ianuarie								
Ajustări pentru deprecierea creanțelor				22,269,286				21,724,902
Sume neutilizate stornate				1,936,187				15,972,566
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei				1,391,803				1,432,844
La 31 decembrie				21,724,902				7,185,180

În cadrul liniei "Sume neutilizate stornate" valoarea de 10.734.457 lei reprezintă ajustarea de valoare reversată aferentă a doua proiecte de construcție unde nerecuperarea acestor sume a devenit certă. Suma a diminuat linia de "Venituri" din cadrul Situației individuale a rezultatului global, segmentul Altele - a se vedea și nota 5 Informatii pe segmente.

Valoarea de 4.423.998 lei reversata din ajustarea de valoare reprezinta creante a caror nerecuperare este certa, concomitent inregistrandu-se o cheltuiala pe linia "Ajustari de valoare pentru activele circulante" din cadrul Situatii individuale a rezultatului global.

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante - net” în situatia 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 ajustarilor pt.deprecierea creanțelor Societatii de la părțile afiliate sunt după cum urmează:

La 1 ianuarie	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Ajustări pt.deprecierea creanțelor față de părțile afiliate				11,786,315				16,319,399
Sume neutilizate stornate				26,419				1,719,750
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei				4,559,503				1,417,790
La 31 decembrie				16,319,399				16,017,440

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

Mișcările aferente ajustarilor pentru deprecierea împrumuturilor acordate de Societate părților afiliate sunt după cum urmează:

La 1 ianuarie	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Ajust.pt.deprec.împrumuturilor acordate părților afiliate				8,219,374				8,602,108
Sume neutilizate stornate				-				2,594,447
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei				382,734				2,717,112
La 31 decembrie				8,602,108				8,724,774

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.

11 STOCURI

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Materii prime si materiale consumabile				7,040,929				6,840,130
Active imobilizate deținute în vederea vânzării				11,763,503				10,904,234
Producția în curs de execuție				1,962,964				1,962,964
Marfuri				83,443				45,845
Produse finite				332,192				332,192
Alte stocuri				109,471				146,262
Ajustari pentru depreciere stocuri				(6,321,600)				(6,922,188)
TOTAL				14,970,902				13,309,438

Compania a constituit în cursul anului de raportare ajustări de depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă sau fără mișcare în proporție de 50% pentru cele cu vechime între 361-720 zile și 100% pentru cele cu vechime mai mare de 720 zile.

În cursul anului 2014 societatea a înregistrat transferul activului din categoria imobilizări corporale în cea de active imobilizate deținute în vederea vânzării (contul 311 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării"). La imobilizările corporale transferate în categoria activelor imobilizate deținute în vederea vânzării care au fost reevaluate, rezerva din reevaluare aferentă a rămas în sold urmând a se închide în momentul vânzării activului.

În cursul anului 2015 și 2016 o parte din aceste active imobilizate clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, au fost reclasificate ca active imobilizate destinate activității proprii, efectuându-se astfel transferul din ct.311 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării" în conturile de mijloace fixe din care au provenit inițial conform reglementărilor din IFRS 5. Valoarea activelor imobilizate deținute pentru activitatea proprie transferate în categoria activelor imobilizate deținute în vederea vânzării și reclasificate în categoria activelor imobilizate deținute pentru activitatea proprie în anul 2016 este de 763.723 lei.

În anul 2016 s-au înregistrat iesiri din ct.311, ca urmare a unor tranzacții de vânzare, active imobilizate deținute în vederea vânzării în valoare de 94.573 lei. A se vedea explicatii si în Nota 6 'Imobilizari corporale.

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Numerar în casă				70,702				20,353
Conturi bancare				7,467,111				6,130,129
TOTAL				7,537,813				6,150,482

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 31 12 2016 structura acționariatului societății este următoarea:

La 31 12 2016	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retratată)
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,631,776

Dafora Group SA Medias	76,435,688	7.63%	10,750,073
Alți acționari persoane fizice	225,652,087	22.51%	31,736,176
Alți acționari persoane juridice	59,882,328	5.97%	8,421,975
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

La data de 31 12 2015 structura acționariatului societății este următoarea:

La 31 12 2015	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retratat)
Călburean Gheorghe	500,766,391	49.96%	70,428,821
Foraj Sonde SA Craiova	139,586,800	13.93%	19,631,776
Dafora Group SA Medias	76,435,688	7.63%	10,750,073
Alți acționari persoane fizice	225,652,087	22.51%	31,736,176
Alți acționari persoane juridice	59,882,328	5.97%	8,421,975
TOTAL	1,002,323,294	100.00%	140,968,822

La data de 31 12 2016 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.

14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Poziția netă a contr. în curs de desfăș. în bilanțul contabil	15,663,883	5,650,794
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	15,696,382	5,650,794
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	(32,499)	-
TOTAL	15,663,883	5,650,794

Cu privire la contractele de construcții derulate în 2016 sunt prezentate următoarele informații:

- valoarea estimată totală a contractelor este de 81.950.984 lei;
- valoarea totală a costurilor realizate până la 31.12.2016 este de 65.141.798 lei;
- valoarea totală a profitului recunoscut este de 4.868.762 lei;
- valoarea totală a pierderii recunoscute (pt proiectele unde a fost cazul) este de -5.738.924 lei;
- valoarea totală a garanțiilor de bună execuție reținute este de 1.905.703 lei;

15 ALTE REZERVE

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Rezerve legale	2,854,945	2,854,945
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(1,307,238)	(1,446,458)
Diferențe val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	129,016	186,552
Rezerve din reevaluarea terenurilor și cladirilor	8,041,216	8,853,811
Alte rezerve	46,034,024	46,034,024
TOTAL	55,751,963	56,482,874

16 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Datorii comerciale	100,334,415	156,251,779
Garanții	13,232,397	8,787,478
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale		
Avansuri de la clienți	2,299,289	19,522
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	7,452,052	15,680,503
Personal, asigurări sociale și alte impozite	14,535,522	20,329,127
Creditori diversi	328,697	920,152
TOTAL	138,182,372	201,988,562
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(96,530,866)	(149,290,358)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(12,857,857)	(8,117,809)
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	(2,299,289)	(19,522)
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(5,884,670)	(12,098,684)
Minus porțiunea pe termen lung: personal, asigurări sociale și alte impozite	(13,482,486)	(16,754,217)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diversi	(326,417)	(909,327)
TOTAL	(131,381,585)	(187,189,918)
Porțiunea curentă	6,800,787	14,798,643

Împărțirea datoriilor pe porțiunea termen lung și pe termen scurt s-a făcut având în vedere încadrarea la termen lung a sumelor datorate înainte de data intrării societății în insolvență, respectiv 18 iunie 2015, sume care vor deveni exigibile după confirmarea planului de către judecătorul sindic.

17 ÎMPRUMUTURI

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	115,887,583	148,416,201
Datorii din contracte de leasing financiar	1,164,983	710,426
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	2,920,007	2,916,796
TOTAL	119,972,573	152,043,423

Pe termen scurt

Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	-
Datorii din contracte de leasing financiar	538,643	496,691
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	538,643	496,691
Total împrumuturi	120,511,217	152,540,114

Împărțirea datoriilor pe porțiunea termen lung și pe termen scurt s-a făcut având în vedere încadrarea la termen lung a sumelor datorate înainte de data intrării societății în insolvență, respectiv 18 iunie 2015, sume care vor deveni exigibile după confirmarea planului de către judecătorul sindic.

Societatea a înregistrat în luna decembrie 2016, pe seama contului de profit și pierdere, sumele datorate categoriilor de creditori conform tabelului definitiv publicat în BPI 22312 din 7.12.2016 generând o cheltuială din exploatare în suma de 103.236.922,54 lei și un venit din exploatare în suma de 10.649.965,09 lei.

(a) Împrumuturi bancare

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

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile au rate ale dobânzii variabile.

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

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
EURO				85,783,818				107,448,217
RON				33,023,772				43,884,780
				118,807,590				151,332,997

(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</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Sub 1 an				584,873				547,081
Între 1 și 5 ani				1,209,908				759,394
Peste 5 ani				-				-
				1,794,781				1,306,475
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar				(91,155)				(99,359)
Val. actualizată a datoriilor din leasing financiar				1,703,626				1,207,116
	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Sub 1 an				538,643				496,691
Între 1 și 5 ani				1,164,983				710,426
Peste 5 ani				-				-
				1,703,627				1,207,117

În anul 2015, ca urmare a depodării unor echipamente și instalații de foraj odată cu intrarea în insolvență, societatea a înregistrat scoaterea din evidența contabilă a mijloacelor fixe aflate în leasing financiar concomitent cu sumele datorate societăților de leasing financiar. Soldul datoriilor din leasing financiar existente la data de 31.12.2016 se datorează achiziționării în leasing în luna decembrie 2015 (după data intrării în insolvență) a trei generatoare CAT.

18 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

Active privind impozitul amânat:	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni				9,621,578				6,884,274
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni				-				-
				9,621,578				6,884,274

Datorii privind impozitul amânat:	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni				5,436,660				4,808,387
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni				-				-
				5,436,660				4,808,387

Impozitul amânat activ / (datorie) - net				4,184,918				2,075,887
---	--	--	--	------------------	--	--	--	------------------

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie				(5,097,633)				(4,184,919)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat				1,050,479				1,969,811
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri proprii				(137,765)				139,221
La 31 decembrie				(4,184,919)				(2,075,887)

Modificarea în active și datorii privind impozitul pe profit amânat în cursul anului, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Datorii privind impozitul amânat (ct.4412.01)	Contracte de construcții	Depreciere accelerată	Deprecierea aferenta dif. din reeval.	Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.	TOTAL
La 31 12 2014	7,132	4,925,737	1,430,052	14,950	6,377,871
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	(7,132)	(796,315)	(143,457)	5,692	(941,212)
La 31 12 2015	-	4,129,422	1,286,595	20,643	5,436,659
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	(767,492)	130,015	9,206	(628,271)
La 31 12 2016	-	3,361,930	1,416,610	29,848	4,808,388

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

Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)	Contracte de construcții	Provizioane	Pierdere fiscală	-	TOTAL
La 31 12 2014	-	(8,256,650)	(3,218,854)	-	(11,475,504)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(1,364,928)	3,218,854	-	1,853,926
La 31 12 2015	-	(9,621,578)	-	-	(9,621,578)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	2,737,304	-	-	2,737,304
La 31 12 2016	-	(6,884,274)	-	-	(6,884,274)

19 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativa conform	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații	TOTAL
La 31 12 2015	3,970,208	-	2,475,423	159,648	561,575	7,166,854
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Provizioane	-	924,728	46,814	36,779	834,162	1,842,483
- Utilizate în timpul	(3,970,208)	-	(389,149)	(35,434)	(437,412)	(4,832,203)
La 31 12 2016	-	924,728	2,133,088	160,993	958,325	4,177,134

(a) Provizioane pentru garanții

Societatea a recunoscut ajustări de valoare pentru proiectele în derulare conform IAS 11. Pe baza contractelor încheiate cu clienții, societatea acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 10 % din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Societatea a calculat:

- provizioane de 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru a putea acoperi defectele pe perioada de garanție, până la recepția finală, având în vedere faptul că aceasta este cea mai bună estimare a costurilor reparațiilor necesare;
- provizioane de 100% din valoarea garanțiilor de bună execuție, pentru garanțiile de bună execuție care se estimează ca nu vor putea fi recuperate după expirarea perioadei de garanție.

(b) Concedii neefectuate

Provizionul pentru concedii neefectuate pe parcursul perioadei include cheltuielile cu salariile și toate cheltuielile sociale aferente.

(c) Alte obligații

Provizionul pentru litigii reprezintă 100% din valoarea unei amenzi aplicată de Consiliul Concurenței din România, a fost reversat ca provizion iar suma a fost înregistrată ca datorie la bugetul statului.

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 31 12 2015	La 31 12 2016
Cheltuieli privind activele cedate	(5,282,386)	(3,367,044)
Venituri din vânzarea activelor	121,250	97,473
Alte (pierderi)/câștiguri– net	(5,161,136)	(3,269,571)

21 ALTE VENITURI

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Alte venituri din exploatare	12,074,172	12,068,605
Venituri din subvenții	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	12,074,172	12,068,605

22 ALTE CHELTUIELI

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Energie electrică, încălzire și apă	(2,069,700)	(2,025,104)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(618,462)	(472,215)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(919,892)	(767,245)
Alte cheltuieli de exploatare	(856,358)	(108,936,297)
	(4,464,412)	(112,200,862)

La data de 31.12.2016 o parte semnificativă din suma înscrisă la linia "Alte cheltuieli de exploatare" o reprezintă cheltuielile privind înregistrarea în contabilitate a unor datorii suplimentare acceptate în Tabelul definitiv al creanțelor - de ex. penalități de întârziere, executare de garanții puse de societate, etc. (-103.236.923 lei).

23 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Salarii și indemnizații	(13,440,366)	(10,355,935)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(3,645,938)	(2,821,836)
	(17,086,304)	(13,177,771)

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Număr de angajați	223.42	249.83

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuieli financiare	La 31 12 2015	La 31 12 2016
Cheltuieli cu dobânda:	(2,854,248)	(38,871)
- Împrumuturi bancare	(2,165,332)	-

- Obligații din contracte de leasing financiar	(688,915)	(38,871)
- Alte cheltuieli privind dobanzile	(1)	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(90,976)	516,518
Alte cheltuieli financiare	(93,967)	-
Cheltuieli financiare	(3,039,191)	477,647
Venituri financiare		
La	31 12 2015	La 31 12 2016
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din dobânzi:	7,918	7,324
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	7,918	7,324
- Venituri din dobânzi la împrumuturile acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	57,297	-
Venituri financiare	65,215	7,324
Alte câștiguri (pierderi) financiare		
La	31 12 2015	La 31 12 2016
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiare	(77,967,265)	-
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	-
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	(77,967,265)	-
CHELTUIELI FINANCIARE NETE	(80,941,241)	484,971

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Impozit curent:								
- Impozit curent la profitul aferent anului				-				-
Impozit amânat (nota 18):								
- Originea și stornarea diferențelor temporare				1,050,479				1,969,811
Cheltuiala/venitul cu impozitul pe profit				1,050,479				1,969,811

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

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Profit/(pierdere) înainte de impozitare				(99,605,930)				(105,248,978)
Impozitul calculat la rata de impozitare				(15,936,949)				(16,839,836)
Efectele fiscale ale:								
- Deduceri				(3,986,422)				(3,301,553)
- Venituri nesupuse impozitării				(5,498,113)				(26,792,127)
- Alte sume asimilate veniturilor				466,873				652,164
- Cheltuieli nedeductibile fiscal				97,121,813				63,655,706
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecuperate anterior				(74,223,895)				(153,781,695)
- Minus: Credit fiscal				-				-
(Cheltuiala) / Venitul cu impozitul pe profit curent și amânat				(1,050,479)				(1,969,811)
Profit impozabil / (pierdere fiscală)				(86,776,153)				(226,786,293)

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</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Rezultat aferent acționarilor societății				(100,656,409)				(107,218,789)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)				1,002,323				1,002,323
				(100.42)				(106.97)

(b) Diluat

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

În anii 2015 și 2016 nu au fost plătite dividende.

27 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	La	31	12	2015	La	31	12	2016
Profit/(pierdere) net				(100,656,409)				(107,218,789)
Ajustări pentru:								
- Depreciere				10,817,024				6,000,367
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe (nota 20)				5,161,136				3,271,493
- Venituri din dobânzi				(7,918)				(7,324)
- Cheltuiala cu dobânda				5,404,205				38,871
- Cheltuiala cu inregistrare tabel creditorii final				-				92,586,957
- Impozit pe profit (nota 25)				2,932,901				1,969,811
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe				12,625,312				(3,383,970)
				77,967,265				-
- Ajustari de depreciere pentru investitii in entitati afiliate				-				-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli				1,342,083				(2,989,720)
- Pierderi din schimbul valutar				90,976				(516,518)
- Venituri din vanzarea activelor financiare				-				-
- Pierderi din creante				225,964				4,423,998
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant				15,902,539				(5,824,823)
Modificări ale capital circulant:				18,773,680				8,382,694
- Stocuri				9,211,997				897,740
- Creanțe comerciale si alte creanțe				9,054,843				(681,573)
- Datorii comerciale si alte datorii				506,840				8,166,527
Numerar generat din exploatare				34,676,219				2,557,871

28 CONTINGENȚE

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

(a) Litigii

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

(b) Impozitare

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

(c) Prețul de transfer

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

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

Cu sprijinul unei firme de consultanță din domeniu, SC DAFORA SA a întocmit dosarul prețurilor de transfer pentru perioada 2010-2015. Pentru anul 2016, conform reglementărilor legale în vigoare, societatea fiind încadrată ca și contribuabil mic are obligația întocmirii și prezentării dosarului prețurilor de transfer numai la solicitarea organului fiscal, în cadrul unei acțiuni de inspecție fiscală.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, niveluri scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești

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 finanțării din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

Clienții și alți debitori ai societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

(c) Angajamente

Garanții

La data de **31 12 2016** societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 684,951 lei (la **31 12 2015** valoarea era de: 15,456,148 lei). În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Entități asociate								
- Vânzări de bunuri				21,739				428
- Vânzări de servicii				113,860				45,742
- Vânzări de active fixe				-				-
Entități sub control comun								
- Vânzări de bunuri				716,185				2,606
- Vânzări de servicii				909,707				567,371
- Vânzări de active fixe				1,550				88,004

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</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Entități asociate								
- Achiziții de bunuri				10,312				-
- Achiziții de servicii				2,909,115				698,878
- Achiziții de active fixe				10,001				-
Entități sub control comun								
- Achiziții de bunuri				4,422				133,258
- Achiziții de servicii				7,502,101				6,477,433
- Achiziții de active fixe				-				-

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Salarii și plăți				2,308,646				1,752,680

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

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Entități asociate								
- Creanțe de la părțile afiliate				15,957,806				16,094,729
- Avansuri acordate părților afiliate				38,170				-
Entități sub control comun								
- Creanțe de la părțile afiliate				1,539,998				274,612
- Avansuri acordate părților afiliate				2,633,957				-
- Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale								
				20,169,931				16,369,341

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Entităţi asociate								
- Datorii către părţi afiliate				5,366,381				12,263,469
- Avansuri acordate de părţile afiliate				-				-
Entităţi sub control comun								
- Datorii către părţi afiliate				1,881,507				3,417,033
- Avansuri acordate de părţile afiliate				204,164				-
				7,452,052				15,680,503

Creanţele nu sunt garantate şi nu poartă dobândă. Ajustările pentru creanţe de la părţile afiliate sunt prezentate în nota 10.

Datoriile către părţile afiliate rezultă, în principal, din tranzacţii de achiziţie. Datoriile nu poartă dobândă.

(e) Împrumuturi către părţi afiliate

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Împrumuturi către entităţile asociate				6,190,141				6,312,807
Împrumuturi către entităţile deţinute sub control comun				2,411,967				2,411,967
				8,602,108				8,724,774

Împrumuturile către entităţile asociate au fost scadente într-un an şi au fost renegociate. Au o rată a dobânzii egală cu rata dobânzii de referinţă comunicată de Banca Naţională a României.

(f) Împrumuturi de la părţile afiliate

	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2015</u>	<u>La</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	<u>2016</u>
Persoana care deţine controlul				1,291,174				1,291,174
Entităţi sub control comun				1,628,833				1,625,622
				2,920,007				2,916,796

30 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

În conformitate cu prevederile art.81 din Legea nr.85/2014, începând cu data de 19.06.2015 şi până la data confirmării planului de reorganizare, acţiunile emise de către Dafora SA sunt suspendate de la tranzacţionarea pe BVB.

În conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenţei şi de insolvenţă, administratorul judiciar CITR Filiala Cluj SPRL a întocmit Tabelul definitiv al creanţelor, care a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvenţă nr. 22312 din 07 decembrie 2016.

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

Planul de reorganizare a activităţii va fi implementat, în condiţiile legii, sub supravegherea administratorului judiciar şi a judecătorului sindic, după confirmarea acestuia de către judecătorul sindic.

La termenul din data de 30.03.2017, în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanţa a pronunţat următoarea soluţie:

„Confirmă planul de reorganizare propus de debitorul SC DAFORA SA întocmit în procedura insolvenţei deschisă faţă de acest debitor prin încheierea civilă nr. 471/CC/19.06.2015 pronunţată în dosarul nr.1747/85/2015 al Tribunalului Sibiu, aprobat de creditorii în şedinţa din 30.12.2016”.

În urma deciziei instanţei de judecată, Dafora isi va desfăşura în continuare activitatea în condiţiile stabilite prin Planul de reorganizare, activitatea debitorului fiind condusă în continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

Informaţiile de mai sus sunt preluate de pe portalul online al instanţelor de judecată, Hotărârea nefiind încă comunicată.