



SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA („IFRS“)

31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorului independent	-
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	7
Notele explicative la situatiile financiare consolidate	8 – 70

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5.4	63.439.029	157.972.710
Imobilizari necorporale	5.5	35.639	147.999
Fond comercial		-	-
Imobilizari financiare	5.6	286.260	45.014.889
Total active imobilizate		63.760.928	203.135.598
Active circulante			
Stocuri	5.1	7.535.044	7.889.834
Creante comerciale si alte creante	5.2	71.295.519	59.134.024
Numerar si echivalente de numerar	5.3	135.370	4.551.258
Impozit pe profit curent		13.944.951	140.874
Active detinute pentru vanzare	5.7	54.297.049	19.915.363
Total active circulante		147.207.933	91.631.353
Total active		210.968.861	294.766.951
Capitaluri proprii			
Capital social	6.1	81.861.336	81.861.336
Alte rezerve		27.608.894	27.608.894
Rezerve legale		13.093.522	13.093.522
Rezerve din reevaluare		29.175.018	84.543.173
Rezultat reportat		(61.701.528)	(48.365.222)
Rezerve din conversia valutara		(4.566)	(4.348)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		90.032.676	158.737.355
Interese fara control		(4.413.421)	(4.115.180)
Total capitaluri proprii		85.619.255	154.622.175
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	6.3	12.942.298	4.998.677
Datorii pe termen lung catre furnizori	6.5	48.085.348	-
Datorii privind impozitul amanat	4	-	-
Provizioane	6.6	-	3.864.661
Total datorii pe termen lung		61.027.646	8.863.338
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	6.5	27.328.536	80.415.519
Alte impozite si asigurari sociale	6.5	49.483.411	36.087.146
Impozitul pe profit curent	4	-	30.114
Imprumuturi pe termen scurt	6.3	1.895.766	8.703.860
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	6.3	5.432.993	6.037.575
Venituri inregistrate in avans		181.254	7.224
Total datorii curente		64.321.960	131.281.438
Total capitaluri proprii si datorii		210.968.861	294.766.951

Prezentele situatii financiare consolidate, impreuna cu notele explicative de la pagina 8 la pagina 70, au fost aprobate de catre conducerea Grupului in data de 31 august 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Administrator Special
Nicolas Petrisor



Director Financiar
Mihai Gubandru



	Nota	2017	2016
Venituri din exploatare			
Venituri	2.3	71.354.878	22.863.662
Alte venituri	2.4	46.202.389	5.183.422
Cheltuieli din exploatare			
Materii prime		(4.813.038)	(907.817)
Materiale si consumabile		(9.699.514)	(3.653.068)
Reparatii si mentenanta		(201.682)	(128.649)
Salarii si alte retributii	6.5	(30.502.456)	(30.235.989)
Amortizare si deprecieri de valoare		(38.068.359)	(43.157.237)
Alte cheltuieli din exploatare	2.4	(59.746.556)	(66.337.083)
Total cheltuieli din exploatare		(143.031.605)	(144.419.843)
(Pierdere)/Profit din exploatare		(25.474.338)	(116.372.759)
Venituri financiare			
		34.215	18.076
Cheltuieli financiare			
		(43.557.075)	(2.209.444)
Rezultat financiar	2.5	(43.522.860)	(2.191.368)
(Pierdere)/Profit inainte de impozitul pe profit		(68.997.198)	(118.564.127)
Impozit pe profit curent			
		(5.504)	(473.232)
Impozit pe profit amanat			
		-	3.856.874
Total (cheltuiala)/venit cu impozitul pe profit	4	(5.504)	3.383.642
(Pierdere)/Profitul exercitiului financiar		(69.002.702)	(115.180.485)
(Pierdere)/Profit atribuibil(a):			
Actionarilor Societatii			
		(68.704.461)	(113.810.622)
Intereselor fara control			
		(298.241)	(1.369.863)
(Pierdere)/Profitul exercitiului financiar		(69.002.702)	(115.180.485)

Prezentele situatii financiare consolidate, impreuna cu notele explicative de la pagina 8 la pagina 70, au fost aprobate de catre conducerea Grupului in data de 31 august 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Administrator Special
Nicolae Petrisor



Director Financiar
Mihai Gubandru



	Nota	2017	2016
(Pierdere)/Profitul exercitiului		(69.002.702)	(115.180.485)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente ce pot fi clasificate in contul de profit si pierdere			
Diferente de schimb valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(218)	39.804
Elemente ce nu vor fi niciodata clasificate in contul de profit si pierdere			
Rezerva din reevaluare	6.1	55.368.155	1.128.521
Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare			
Alte elemente ale rezultatului global, fara taxe		55.367.937	1.168.325
Rezultatul global total		(13.634.765)	(114.012.160)
Rezultatul global total atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(13.336.524)	(112.642.297)
Intereselor fara control		(298.241)	(1.369.863)
Rezultatul global total aferent exercitiului		(13.634.765)	(114.012.160)

Prezentele situatii financiare consolidate, impreuna cu notele explicative de la pagina 8 la pagina 70, au fost aprobate de catre conducerea Grupului in data de 31 august 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Administrator Special
Nicolae Petrisor



Director Financiar
Mihai Gubandru

	2017	2016
(Pierdere)/Profit net(a)	(69.002.702)	(115.180.485)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	38.068.359	43.157.237
Pierderi/(castiguri) din cedari de mijloace fixe	(1.409.010)	5.895.350
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale	(321.810)	(288.625)
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea creantelor si altor active circulante	5.449.655	39.622.019
Cheltuiala/(venit) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(3.675.976)	-
Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	44.835.589	31.842
Cheltuieli/(venit) cu impozitul de profit	5.504	(3.383.642)
Cheltuieli financiare nete	334.241	1.245.389
Impactul altor elemente nemonetare	(3.131.541)	-
Profit inaintea modificarilor capitalului circulant	11.795.928	(28.900.915)
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(1.781.010)	3.293.968
Creante comerciale si alte creante	(9.299.455)	18.231.202
Datorii comerciale si alte datorii	(10.144.105)	24.289.477
Alte datorii (provizioane)	(3.864.661)	(103.645)
Active detinute pentru vanzare	25.450.298	-
Modificarile capitalului circulant	361.068	(45.711.002)
Dobanzi platite	(425.757)	(1.540.842)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	11.731.239	15.269.245
Flux net de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(2.274.062)	(630.181)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	757.917
Flux net de trezorerie (utilizat in) activitatea de investitii	(2.274.062)	127.736
Flux de trezorerie din activitatea financiara		
Trageri din imprumuturi	-	335.028
Rambursari de imprumuturi	-	(14.128.121)
Plati aferente leasing-ului	(63.484)	(760.254)
Flux net de trezorerie (utilizat in)/din activitatea financiara	(63.484)	(14.553.346)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului (a se vedea Nota 5.3)	(3.594.123)	(4.437.757)
Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	9.393.693	843.634
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	5.799.570	(3.594.123)
Reclasificare linie credit BCR in imprumut la termen (a se vedea nota 5.3)	8.145.381	8.145.381
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului (a se vedea Nota 5.3)	13.944.951	4.551.258

Prezentele situatii financiare consolidate, impreuna cu notele explicative de la pagina 8 la pagina 70, au fost aprobate de catre conducerea Grupului in data de 31 august 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Administrator Special
Nicolae Petrisor



Director Financiar
Mihai Gubandru



SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezerve din conversie	Rezultat reportat	Total capitaluri atribuibile actionarilor societatii mame	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	81.861.336	13.093.522	86.427.685	27.608.894	(153.079)	100.677.760	306.448.998	(1.884.448)	307.631.670
Pierderea exercitiului	-	-	-	-	-	(37.116.872)	(37.116.872)	(860.869)	(37.977.741)
Rezerve din conversie	-	-	-	-	108.927	-	108.927	-	108.927
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat	-	-	(755.991)	-	-	755.991	-	-	-
Sold 31 decembrie 2015	81.861.336	13.093.522	85.671.694	27.608.894	(44.152)	64.316.879	272.508.173	(2.745.317)	269.762.856
Pierderea exercitiului	-	-	-	-	-	(113.810.622)	(113.810.622)	(1.369.863)	(115.180.485)
Rezerve din conversie	-	-	-	-	39.804	-	39.804	-	39.804
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat	-	-	(1.128.521)	-	-	1.128.521	-	-	-
Sold 31 decembrie 2016	81.861.336	13.093.522	84.543.173	27.608.894	(4.348)	(48.365.222)	158.737.355	(4.115.180)	154.622.175
Pierderea exercitiului	-	-	-	-	-	(68.704.461)	(68.704.461)	(298.241)	(69.002.702)
Rezerve din conversie	-	-	-	-	(218)	-	(218)	-	(218)
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultat reportat	-	-	(55.368.155)	-	-	55.368.155	-	-	-
Sold 31 decembrie 2017	81.861.336	13.093.522	29.175.018	27.608.894	(4.566)	(61.701.528)	90.032.676	(4.413.421)	85.619.255

Prezentele situatii financiare consolidate, impreuna cu notele explicative de la pagina 8 la pagina 70, au fost aprobate de catre conducerea Grupului in data de 31 august 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Administrator Special
Nicolae Petrisor



Director Financia
Mihai Gubandru



1. BAZELE CONSOLIDARII

1.1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Prospectiuni S.A – *in reorganizare, in judicial reorganization*, denumita in continuare „Societatea”, „Societatea-mama” sau „Prospectiuni” s-a infiintat in anul 1991 in baza HGR 193/22.03.1991 si este persoana juridica cu capital privat din anul 2000. Actionarul majoritar este Tender S.A., care detine 55,71% din capitalul social, urmat de SIF 4 Muntenia cu 11,83 % si alti actionari cu 32,46%. Sediul Societatii este in Bucuresti, str. Caransebes, nr. 1, sector 1. Societatea este inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J40/4072/1991.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie prestarea de servicii geologice si geofizice in vederea punerii in evidenta a acumularilor de hidrocarburi si alte substante minerale utile. Principala piata de desfacere este Romania.

Capitalul social al Societatii este impartit intr-un numar de 718.048.725 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei. Actiunile Prospectiuni S.A. se tranzactioneaza pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sistemul Alternativ de Tranzactionare („ATS”), in cadrul AeRO, sub simbolul PRSN, iar registrul actionarilor este administrat de Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

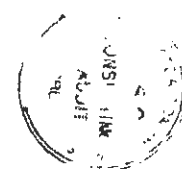
Situatiile financiare consolidate la si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se refera la Societate si filialele sale (CODECS S.A. 51%, Econsa Grup S.A. 98,2572%, Prospectiuni - Divizia Paza si Protectie S.R.L. 100%, Prospect Geoservices SARLAU 100%, inregistrata in Maroc in cursul anului 2012, Prospectiuni SARL, inregistrata in Senegal in cursul anului 2013).

Societati din cadrul Grupului	Activitate	% participare la 31 decembrie 2017	% participare la 31 decembrie 2016	Sediul social
Prospectiuni S.A.	Servicii geofizice, geologice si de mediu	Societatea mama	Societatea mama	Bucuresti
CODECS S.A.	Servicii de instruire profesionala	51%	51%	Bucuresti
Econsa Grup S.A.	Extractie si vanzare de piatra	98,2572%	98,2572%	Bucuresti
Prospectiuni Divizia Paza si Protectie S.R.L.	Servicii de protectie a bunurilor si persoanelor	100%	100%	Bucuresti
Prospect Geoservices SARLAU	Servicii geofizice, geologice si de mediu	100%	100%	Maroc
Prospectiuni SARL	Servicii geofizice, geologice si de mediu	99%	99%	Senegal

CODECS S.A. („Filiala”)

CODECS S.A. (Centre for Open Distance Education for a Civil Society) este o societate romaneasca infiintata in anul 1993. Sediul social este in Bucuresti, str. Agricultori, nr. 37-39, sector 2. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/25535/1993.

Obiectul principal de activitate il constituie instruirea in domeniul managementului si marketingului prin sistemul de educatie la distanta.



la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Activitatile importante ale filialei sunt legate de:

- Organizarea de sesiuni de scurta durata de training in domeniul afacerilor, la cererea firmelor interesate, sau de programe de perfectionare continua in sistem deschis, adresate managerilor;
- Consultanta in domeniul managementului resurselor umane, asistenta financiara, managementul productiei;
- Editarea si aparitia unor carti din domeniul managementului si marketingului, cele mai importante din literatura mondiala de specialitate.

Econsa Grup S.A. („Filiala”)

Econsa Grup S.A. este o societate romaneasca cu sediul in Bucuresti, strada Caransebes, nr. 1, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/14852/2011, avand ca obiect de activitate extractia pietrisului si a nisipului, precum si exploatarea carierelor de piatra.

Prospectiuni S.A. detine 1.691.363 actiuni care insumeaza 98,2572% din capitalul social al Econsa Grup S.A., in valoare totala de 12.008.677 lei, ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati.

Prospectiuni - Divizia Paza si Protectie S.R.L. („Filiala”)

Prospectiuni Divizia Paza si Protectie S.R.L. este o societate romaneasca cu sediul in Bucuresti, strada Caransebes, numarul 1, sector 1, inregistrata la Oficiul Registrului de Comert al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/21319/2005, avand ca obiect principal de activitate investigarea si protectia bunurilor si a persoanelor.

Prospect Geoservices SARLAU („Filiala”)

Prospect Geoservices SARLAU este filiala inregistrata in Maroc, in anul 2012, avand ca unic actionar Prospectiuni S.A. Activitatea principala este prestarea de servicii in domeniul achizitiei de date pentru cercetarea geologica a solului si a subsolului in vederea punerii in evidenta a acumularilor de hidrocarburi si alte substante minerale utile in Maroc si in tarile invecinate.

Prospectiuni SARL („Filiala”)

Filiala este detinuta in procent de 99% de catre Prospectiuni S.A. si a fost inregistrata in Senegal in anul 2013, prin transformarea sucursalei in filiala, pentru a respecta prevederile legislative in vigoare in Senegal.

In continuare, Prospectiuni S.A., Codecs S.A., Econsa Grup S.A., Prospectiuni - Divizia Paza si Protectie S.R.L. , Prospect Geoservices SARLAU si Prospectiuni SARL vor fi denumite „Grupul”.

1.2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”).

Data tranzitiei la IFRS a Grupului a fost 1 ianuarie 2011. Grupul nu a pregatit inainte de aceasta data situatii financiare in conformitate cu IFRS.

Situatiile financiare consolidate alaturate se bazeaza pe inregistrările contabile statutare ale Grupului, ajustate si reclasificate in vederea unei prezentari juste, in conformitate cu IFRS. Ajustarile semnificative aduse situatiilor financiare statutare se refera la:

- Gruparea unui numar de conturi in pozitii ale situatiei pozitivei financiare mai cuprinzatoare;
- Inregistrarea unor ajustari specifice de consolidare.

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, evaluate la valoare reevaluată. Capitalul social si rezervele au fost ajustate conform Standardului International de Contabilitate (“SIC”) 29 - "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003.

(c) Continuitatea activitatii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

Chiar daca unele entitati ale Grupului, printre care si Societatea-mama, se afla in diferite stadii ale procedurii de insolventa, astfel:

- Prospectiuni – in procedura de reorganizare, incepand cu data de 17.10.2017;
- Codecs – in procedura de insolventa, perioada de observatie (incepand cu anul 2015)
- Econsa – in procedura de insolventa, perioada de observatie (incepand cu anul 2015)

conducerea Grupului a analizat potentialul de redresare a activitatii bazandu-se pe concluziile trase de administratorii judiciari numiti de Instanta si considera ca activitatea Grupului va continua pe o perioada mai mare de un an, avand un activ net la 31 decembrie 2017 in valoare de 90.032.676 lei, fiecare entitate avand sanse de iesire din procedura de insolventa si continuare a activitatii in conditii normale.

1.3. MONEDA FUNCTIONALA SI DE PREZENTARE

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in LEI Romanesti (“LEI” sau “RON”). Monedele functionale ale societatilor consolidate sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Societatea	Moneda fuctionala
Prospectiuni S.A.	RON
CODECS S.A.	RON
Econsa Grup S.A.	RON
Prospectiuni Diviza Paza si Protectie S.R.L.	RON
Prospect Geoserices SARLAU	MAD Dirham Marocan
Prospectiuni SARL	XOF Franc CFA

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

1.4. UTILIZAREA DE ESTIMARI SI RATIONAMENTE PROFESIONALE

Intocmirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, a datoriilor, a veniturilor si a cheltuielilor.

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimările sunt revizuite, cat si in perioadele viitoare afectate.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante in intelegerea rationamentelor profesionale care influenteaza intocmirea acestor situatii financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

Ipoteze si incertitudini datorate estimarilor

Informatii cu privire la ipotezele si incertitudinile datorate estimarilor care ar putea determina ajustari semnificative in urmatoarele doisprezece luni sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 5.2 – ipoteze si estimari cu privire la recuperabilitatea creantelor;
- Nota 5.4 – ipoteze cu privire la valoarea reevaluată a imobilizarilor corporale;
- Nota 5.5 - Ajustari pentru deprecierea fondului comercial;

Avand in vedere istoricul de pierderi realizate de filiala Econsa Grup, Conducerea Societatii a considerat ca fondul comercial rezultat din achizitia filialei Econsa prezinta indicatori de depreciere; in urma unei analize interne a considerat necesara inregistrarea unei ajustari pentru depreciere a fondului comercial;

- Nota 5.6 - ipoteze si estimari cu privire la recuperabilitatea activelor financiare;

Conducerea Grupului a considerat ca actiunile detinute in RAFO S.A. prezinta indicii de depreciere si a estimat si inregistrat ajustari de depreciere aferente acestora pentru un procent de 100% din costul lor.

De asemenea Conducerea Grupului a considerat ca actiunile detinute in Zeta Petroleum prezinta indicii de depreciere si a inregistrat ajustari de depreciere aferente acestora pentru 100% din valoarea lor.

- Notele 6.5 si 9.2 – recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a conditionalitatilor.
- Nota 10.1 - estimari cu privire la duratele utile de viata a imobilizarilor corporale;

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Grupului si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare.

In determinarea valorilor juste ale activelor si datoriilor, Grupul foloseste, pe cat posibil, valori de piata observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri in ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piete active pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie in mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active si datorii care nu sunt bazate pe date din piata observabile.



la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Urmatorul tabel prezinta tehnicile de evaluare folosite pentru determinarea valorii juste a investitiilor imobiliare care au fost clasificate la Nivelul 2 al ierarhiei valorii juste, precum si datele de intrare semnificative:

Tehnici de evaluare

Pentru Terenuri

Metoda comparatiei de piata:

Modelul de evaluare se bazeaza pe un pret pe metrul patrat al terenurilor, derivat din date observabile pe piata activa.

Pentru Constructii

Metoda capitalizarii directe si metoda costului de inlocuire net

Pentru Activele de natura constructiilor

Metoda bazata pe indici

La baza evaluarii au stat informatiile privind nivelurile preturilor corespunzatoare lunii decembrie 2013. Preturile pe metrul patrat pentru Nivelul 2 au fost determinate pe baza preturilor observabile in tranzactii cu proprietati comparabile ajustate de evaluator in functie de judecata profesionala pentru a reflecta particularitatile proprietatilor evaluate.

Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos:

(i) Creante comerciale si de alta natura

Valoarea justa a creantelor comerciale si de alta natura este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

(ii) Imprumuturi purtatare de dobanda

Valoarea justa a acestor elemente este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar reprezentand principal si dobanda, actualizate utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

(iii) Imobilizari carparale

Valoarea justa a acestor elemente a fost stabilita in urma reevaluarii efectuata de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparatiei pentru terenuri si metoda capitalizarii pentru cladiri si constructii.

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

2. PERFORMANTA ANULUI

2.1. SEGMENTE OPERATIONALE

In cursul anului 2017, impartirea activelor si datoriilor pe segmentele operationale este urmatoarea:

31 decembrie 2017	Activitatea de prospectare	Activitatea de instruire	Activitatea de exploatare cariera	Activitatea de paza	Total
Active alocate pe segmente	169.424.336	17.757.057	23.438.353	349.116	210.968.861
Total active	169.424.336	17.757.057	23.438.353	349.116	210.968.861
Datorii alocate pe segmente	111.068.917	12.035.338	451.776	1.793.576	125.349.606
Total datorii	111.068.917	12.035.338	451.776	1.793.576	125.349.606

31 decembrie 2016	Activitatea de prospectare	Activitatea de instruire	Activitatea de exploatare cariera	Activitatea de paza	Total
Active alocate pe segmente	252.488.213	19.076.788	23.100.060	101.891	294.766.951
Total active	252.488.213	19.076.788	23.100.060	101.891	294.766.951
Datorii alocate pe segmente	126.705.405	12.079.375	161.338	1.198.658	140.144.776
Total datorii	126.705.405	12.079.375	161.338	1.198.658	140.144.776

Activele alocate pe segmente sunt formate, in principal, din elemente de imobilizari corporale, imobilizari necorporale, imobilizari financiare, stocuri, clienti si conturi asimilate, numerar si echivalente de numerar. Datoriile alocate pe segmente sunt formate din datorii rezultate in urma activitatii operationale, datorii catre companiile de leasing, datorii catre institutiile de credit.

2.2. OPERATIUNI DISCONTINUE

Nu e cazul in cursul anului 2017, totusi, activitatea Prospectiuni Senegal SRL si a Prospect Geoservices Sarl a fost aproape inexistentă.

2.3. VENITURI

(i) Venituri din activitatea de baza a Grupului

Denumire	2017	2016
Venituri din activitatea de prospectare	68.389.427	17.256.263
Venituri din activitatea de instruire profesionala	838.929	1.026.667
Venituri din activitatea de exploatare	2.126.522	4.580.732
TOTAL	71.354.878	22.863.662

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Ponderea semnificativa a veniturilor din activitatea de prospectare se datoreaza, in principal, veniturilor obtinute pe piata interna de Prospectiuni. Cresterea semnificativa a fost data de revenirea segmentului de upstream din oil&gas, Societatea desfasurand, incepand cu luna iulie 2017, contracte de achizitie date geofizice si servicii conexe, activitate cu un grad de profitabilitate ridicat, ce a lipsit aproape in integralitate pe parcursul anului precedent.

Scaderea veniturilor din activitatea de exploatare a fost influentata de stagnarea investitiilor mari in infrastructura din zona carierei (localitatea Zam), vanzarile de agregate concentrandu-se doar catre tronsonul de autostrada Ilia-Faget si cumparatorii relativ mici (primarii, constructori locali, etc).

2.4. ALTE VENITURI SI CHELTUIELI

(i) Alte venituri din exploatare

Situatia altor venituri din exploatare, la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, se prezinta astfel:

	2017	2016
Venituri din provizioane si ajustari de depreciere	4.578.217	218.587
Venituri din redevente si chirii	1.855.185	791.552
Venituri din vanzarea activelor	25.680.651	2.384.379
Venituri din subventii	-	-
Alte venituri	14.088.336	1.788.904
TOTAL	46.202.389	5.183.422

Cea mai mare variatie se regaseste la linia „Alte venituri” (din exploatare) ce cuprind, in principal, veniturile din vanzarea activelor detinute pentru vanzare - in acest caz „baza Chitila” (valoare de vanzare: 25.398.800 lei), comparativ cu anul precedent, cand au fost vandute active de o valoare mult mai mica, cum ar fi depozitul „Sinca” - 1.2 mil lei si a vehiculelor ce nu au fost necesare (la acel moment) activitatii de baza, in valoare de 0.7 mil lei, dupa cum sunt descrise mai pe larg la nota 5.4 – „Imobilizari corporale”, respectiv nota 5.7 – „Active detinute pentru vanzare”.

De asemenea, in cadrul liniei „alte venituri” sunt prezentate sumele inregistrate in urma ajustarilor din evidentele contabile ale Prospectiuni, ca urmare a aprobarii planului de reorganizare (11.399.578 lei), dar si a refacturarii materialelor catre client, in proiectul de foraj desfasurat de Prospectiuni in Croatia (1.660.675 lei).

Cresterea semnificativa a elementelor de „venituri din provizioane si ajustari de depreciere” este data, in principal, de reversarea provizionului, in valoare de 3.339.045 lei, reprezentand bonusul ramas in soldul Prospectiuni, acordat salariatilor pentru atingerea obiectivelor Societatii in anul 2013, aprobat prin decizie de catre presedintele Consiliului de Administratie. Din cauza conditiilor financiare dificile prin care Societatea trecut in perioada 2015-2016, Consiliul de Administratie, prin Deciziile din data de 23 iulie 2015 si 9 martie 2016, a aprobat reluarea la venituri a acestor provizioane, mai putin suma care ar fi revenit fostului Presedinte al Consiliului de Administratie. In urma definitivarii tabelului de creante impotriva debitoarei Prospectiuni SA si a aprobarii planului de reorganizare, prin decizia administratorilor special si judiciar ai Societatii, din data de 23.03.2018, a fost reversat provizionului ramas in sold. De asemenea, Prospectiuni a reversat, la 31.12.2017, provizionul in valoare de 535.616 lei, constituit ca urmare a actiunilor de revendicare introduse in instanta de catre terti pe Legea 18/1991 (Legea Fondului Funciar). Luandu-se in considerare ca Societatea a pierdut, prin hotarare judecatoreasca definitiva si irevocabila, dreptul asupra unei parti din terenul aflat in str. Coralilor 31

A, ce facea obiectul provizionului, s-a procedat la reversarea provizionului in cauza si inregistrarea scoaterii din patrimoniu a valorii pierdute (a se vedea si Nota 5.4 – “Imobilizari corporale” pentru detalii).

(ii) Alte cheltuieli de exploatare

Situatia cheltuielilor cu prestatiile externe, respectiv alte cheltuieli de exploatare, la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, se prezinta astfel:

Denumire	2017	2016
Cheltuieli cu servicii executate de terti	1.961.176	1.348.776
Cheltuiala cu transportul	1.015.880	275.050
Cheltuieli cu deplasarile operationale	3.294.090	278.829
Cheltuieli cu primele de asigurare	561.019	1.239.446
Cheltuiala cu chiria echipamentelor	2.720.941	1.990.811
Cheltuieli cu energia si apa	1.013.153	1.060.586
Cheltuieli cu paza	1.601.060	145.871
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate	1.355.757	2.501.396
Cheltuieli cu despagubirile agricole	1.040.927	277.581
Cheltuieli de publicitate	16.447	4.317
Cheltuieli de protocol	71.119	45.612
Cheltuieli cu comisioane si onorarii diverse	502.017	2.654.078
Cheltuieli de cazare	2.078.420	303.404
Cheltuieli de perfectionare personal	14.694	4.780
Cheltuieli cu serviciile medicale	92.072	65.653
Cheltuieli cu provizioanele si ajustari de valoare	6.829.933	29.359.729
Alte cheltuieli	35.577.851	16.338.115
TOTAL	59.746.556	66.337.083

Scaderea generala a altor cheltuieli din exploatare a fost data de scaderea semnificativa a cheltuielilor cu provizioanele si ajustarile de valoare pentru activele circulante, in principal pentru creante (6,8 milioane lei, comparativ cu 29,3 milioane in 2016). Pe de alta parte, a crescut cu aproximativ 20 milioane linia de „alte cheltuieli”, datorata scoaterii din gestiune a activului „baza Chitila”, in urma vanzarii efectuate in luna aprilie 2017, asa cum este prezentat si la nota – 5.7 „active detinute spre vanzare”.

2.5. REZULTAT FINANCIAR

Situatia veniturilor si costurilor de finantare, la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, se prezinta astfel:

Denumire	2017	2016
Venituri din dobanzi	17.209	17.106
Cheltuieli cu dobanzile	(335.151)	(1.246.549)
Venituri/(cheltuieli) nete cu diferente de curs valutar	1.770.308	(865.451)
Alte venituri financiare	5.441	970
Alte cheltuieli financiare	(156.643)	(96.321)
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioanele si ajustari de valoare pentru imobilizari financiare	(44.824.024)	(1.123)
Rezultat financiar	(43.522.860)	(2.191.368)

Cresterea semnificativa a pierderii financiare a fost generata, in principal, de inregistrarea ajustarii de valoare pentru investitia Prospectiuni in RAFO, dupa cum este prezentata in nota 5.6 – „Imobilizari financiare”.

2.6. REZULTAT PE ACTIUNE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 rezultatul de baza pe actiune este:

	2017	2016
Profitul net atribuibil actionarilor Societatii	(68.704.461)	(113.810.622)
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	718.048.725	718.048.725
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	(0,0957)	(0,1585)

3. BENEFICIILE ANGAJATILOR

Nu e cazul pentru anul 2017.

4. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent/venit	5.504	473.232
Reluarea impozitului amanat	-	(3.856.874)
Total (venit)/ cheltuiala	5.504	(3.383.642)

Incepand cu 1 mai 2009, in conformitate cu schimbarile intervenite in tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare potrivit Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 34/ 2009, amendand Codul Fiscal, reevaluarile efectuate de catre Grup dupa 1 ianuarie 2004 si inregistrate in situatiile financiare statutare, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Impozitul pe profit curent al Grupului este determinat la o rata statutara de 16% pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

Creantele si datoriile privind impozitele amanate sunt evaluate la 31 decembrie 2017 la cota efectiva de impozitare de 16% (la 31 decembrie 2016: 16%), reprezentand cota de impozitare adoptata in prezent.

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 datoria privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare cumulate, calculata la o rata de impozitare de 16% (conform OUG nr. 138/ 2004), este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorie	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorie
Diferente temporare taxabile cladiri	17.545.888	2.807.342	18.381.687	2.941.070
Diferente temporare taxabile terenuri	70.628.251	11.300.520	70.628.251	11.300.520
Provizioane	-	-	(3.339.045)	(534.247)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(97.709.055)	(15.633.449)	(93.150.216)	(14.904.035)
Ajustari pentru deprecierea imobilizari corporale si financiare	(64.835.368)	(10.373.659)	(19.999.779)	(3.199.965)
Total	(74.370.284)	(11.899.245)	(27.479.102)	(4.396.656)
Diferente temporare taxabile provenite din deprecierea creantelor nerecunoscute (inclusiv 2016)	74.370.284	11.899.245	27.479.102	4.396.656
Total	-	-	-	-

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2016 si 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Sold la 1 ianuarie 2016	Impozit amanat recunoscut in profit si pierdere	Impozit amanat recunoscut direct in rezerve din reevaluare	Sold la 31 decembrie 2016	Impozit amanat recunoscut in profit si pierdere	Impozit amanat recunoscut direct rezerve din reevaluare	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale	14.324.334	(82.744)	-	14.241.590	-	-	14.241.590
Provizioane	(1.737.334)	-	-	(1.737.334)	-	-	(1.737.334)
Creante comerciale	(5.253.235)	(3.774.130)	-	(9.024.365)	-	-	(9.024.365)
Ajustari de valoare imobilizari corporale si financiare	(3.476.891)	-	-	(3.476.891)	-	-	(3.476.891)
Impozit net (activ)/ datorie	3.856.874	(3.856.874)	-	-	-	-	-



la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	2017	2016
(Pierdere)/Profit inainte de impozitul pe profit	(68.997.198)	(118.564.127)
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	(11.039.552)	(18.970.260)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	10.419.186	11.709.895
Taxarea rezervelor din reevaluare	8.858.905	1.128.521
Efectul veniturilor neimpozabile	(735.949)	(2.121.685)
Reluarea impozitului amanat	(7.502.590)	4.396.656
Efectul altor diferente	5.504	473.232
Cheltuiala/(venit cu) impozitul pe profit	5.504	(3.383.642)

Rezervele din reevaluare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatilor, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Grupul a calculat datoria cu impozitul amanat, rezultata din diferenta temporara impozabila provenita din tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluarea terenurilor si cladirilor, rezultate in urma reevaluarilor din 2013 si 2010. Datoria cu impozitul amanat a fost inregistrata in corespondenta cu contul de rezerve aferent, inregistrand o diminuare a acestora. De asemenea, Grupul a inregistrat o diferenta temporara deductibila aferenta provizioanelor, ajustarilor de valoarea a creantelor comerciale si ajustarilor de valoare aferente imobilizarilor corporale si financiare si care a rezultat intr-o creanta de impozit amanat.

Valoarea agregata a diferentelor temporare aferente provizioanelor si ajustarilor de valoarea rezultata in cursul anului 2017 reprezinta un venit in valoare de 7.502.590 lei. Deoarece soldul datoriei cu impozitele amanate la 31 decembrie 2016 a fost nul, conducerea Grupului a fost pusa in situatia de a analiza recuperabilitatea creantei generate in cursul anului. Datorita conditiilor in care atat Societatea-mama (in reorganizare judiciara), cat si doua din subsidiare (in insolventa) se afla, din motive de prudențialitate asupra capabilitatilor de a recupera aceasta creanta din profiturile viitoare ale fiecarei entitati a Grupului, conducerea acestuia a decis neinregistrarea respectivului venit provenit din diferentele temporare pentru anul 2017.

5. ACTIVE

5.1. STOCURI

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Consumabile si piese de schimb	6.464.875	6.646.577
Metale pretioase	-	-
Materii prime	4.089.212	3.063.096
Combustibil	41.220	10.466
Materiale auxiliare	39.900	44.676
Alte stocuri	1.507.935	1.211.835
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(4.608.099)	(3.086.816)
Total	7.535.043	7.889.834

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Piese de schimb sunt destinate, in principal, masinilor si echipamentelor folosite de catre Grup in activitatea de prospectare.

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale, constand in materiale pentru intretinerea si realizarea de investitii in regie proprie.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, Grupul a inregistrat cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile cu o vechime mai mare de 365 de zile, in suma totala de 1.730.985 lei.

5.2. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale - terti	59.142.002	41.674.564
Creante comerciale – parti afiliate (a se vedea Nota 9.3)	42.195.110	41.755.345
Imprumuturi acordate partilor afiliate afiliate (a se vedea Nota 9.3)	65.810.977	65.259.904
Alte creante	2.117.407	3.835.635
Avansuri pentru furnizori	226.489	307.159
Ajustari de valoare privind creantele comerciale si alte creante	(98.196.466)	(93.698.583)
TOTAL	71.295.519	59.134.024

Ajustarile de valoare privind creantele comerciale si alte creante s-au constituit pentru creantele care prezentau indicii de depreciere, cum ar fi: cele pentru a caror recuperare au fost deschise litigii si cele de la clienti in faliment, lichidare sau reorganizare.

La 31 decembrie 2017, ajustarile de valoare privind creantele in relatie cu partile afiliate sunt in valoarea de 58.149.021 lei (2016: 57.709.764 lei). Cheltuiala cu ajustarile pentru deprecierea creantelor a fost inregistrata in linia „Alte cheltuieli” din situatia consolidata a rezultatului global.

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, creantele comerciale, in functie de activitatea generatoare, se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale – din activitati de prospectare	99.010.440	82.113.830
Creante comerciale – din activitati de instruire	859.948	999.040
Creante comerciale – din activitati de exploatare	1.009.177	317.039
Creante comerciale – din activitati de paza	457.547	-
Total	101.337.111	83.429.909

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Expunerea Grupului la riscul de neincasare in ceea ce priveste clientii si alte creante este prezentata in Nota 7 – „Instrumente financiare si managementul riscului”.

La 31 decembrie 2017, situatia ajustarilor de valoare privind creantele comerciale si alte creante este:

	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	93.698.583
Ajustari recunoscute in an	4.808.576
Ajustari reluate la venit	(310.693)
Sume anulate (pierderi din creante)	-
Total	98.196.466

5.3. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la banci	13.872.832	4.490.021
Casa	37.226	33.278
Alte echivalente de numerar	34.893	27.959
Total	13.944.951	4.551.258

Analiza expunerii Grupului la riscul valutar este prezentata la nota 7 – „Instrumente Financiare si Managementul Riscului”, iar impartirea numerarului intre lei si moneda straina este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar si echivalente de numerar in lei	13.549.458	4.418.720
Numerar si echivalente de numerar in moneda straina	395.493	132.538
Total	13.944.951	4.551.258

Pentru scopuri de fluxuri de numerar, disponibilitatile banesti ale Grupului la data de 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Disponibilitati banesti	13.944.951	4.551.258
Imprumuturi bancare pe termen scurt (linii de credit)	-	(8.145.381)
TOTAL	13.944.951	(3.594.123)

5.4. IMOBILIZARI CORPORALE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, imobiliarile corporale se prezinta astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2015	96.055.808	44.032.225	300.102.849	2.192.614	1.045.104	433.428.600
Intrari	-	25.531	553.073	-	19.012	597.617
Iesiri	(17.092.437)	(4.534.000)	(19.724.251)	(102.783)	(49.569)	(41.503.040)
Sold la 31 decembrie 2016	78.963.371	39.523.756	280.931.671	2.089.831	1.014.548	402.523.177
Intrari	-	30.780	1.156.288	-	1.294.402	2.481.470
Iesiri	(34.379.896)	(28.638.332)	(5.550.655)	(657.651)	(927.450)	(70.153.984)
Sold la 31 decembrie 2017	44.573.475	10.916.204	276.537.304	1.432.180	1.381.500	334.850.663
Amortizare cumulata si ajustari de valoare						
Sold la 31 decembrie 2015	184.230	4.324.345	204.294.069	1.522.259	460.040	210.784.943
Cheltuiala cu amortizarea	92.115	1.916.840	40.666.226	38.762	-	42.713.944
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(1.004.300)	(8.270.305)	(63.500)	-	(9.338.105)
Ajustari de valoare pentru imobilizari corporale	-	-	-	-	389.686	389.686
Sold la 31 decembrie 2016	276.345	5.236.884	236.689.990	1.497.521	849.726	244.550.467
Cheltuiala cu amortizarea	92.115	1.688.197	36.344.100	96.246	128.649	38.349.307
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(5.925.374)	(4.969.910)	(592.856)	-	(11.488.140)
Ajustari de valoare pentru imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	368.460	999.707	268.064.180	1.000.911	978.375	271.411.634
Valoare contabila neta						
Sold la 31 decembrie 2015	95.871.578	39.707.880	95.808.779	670.356	585.064	232.643.657
Sold la 31 decembrie 2016	78.687.026	34.286.871	44.241.680	592.310	164.822	157.972.710
Sold la 31 decembrie 2017	44.215.015	9.916.496	8.473.124	431.269	403.125	63.439.029

La 31 decembrie 2017, imobiliarile corporale cuprind in principal terenuri, amenajari de terenuri, constructii, cladiri, masini si echipamente tehnice (generatoare de unde elastice, instalatii de foraj).

Reevaluarea terenurilor si cladirilor:

Terenurile si cladirile Prospectiuni SA, au fost reevaluate, in scop contabil, la data de 31 decembrie 2013 de catre Elf Expert SRL, evaluator independent autorizat de catre Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania („ANEVAR”). Terenurile au fost reevaluate pe baza metodei pietei, cladirile prin metoda capitalizarii chiriilor si activele de natura constructiilor prin metoda costului de inlocuire. La 31 decembrie 2013 surplusul net din reevaluare a fost 11.146.191 lei.

Terenurile si cladirile Codecs, au fost reevaluate la data de 31 decembrie 2013 de catre ADD VALUE Properties SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunii Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania („UNEVAR”). Terenurile au fost reevaluate pe baza metodei pietei, cladirile prin metoda capitalizarii chiriilor si activele de natura constructiilor prin metoda costului de inlocuire. La 31 decembrie 2013 surplusul net din reevaluare a fost 6.187.864 lei

Diferenta intre valoarea contabila si valoarea justa stabilita prin raportul evaluatorului la 31 decembrie 2013 a fost recunoscuta ca rezerva din reevaluare in capitalurile proprii, dupa ce a fost inregistrata datoria cu impozitul amanat.

Valoarea reevaluată a imobiliarilor corporale este determinată astfel:

- Terenurile sunt prezentate la valoarea reevaluată, pe baza reevaluarilor efectuate de către un evaluator independent. La 31 decembrie 2013, acestea fiind anterior reevaluate și la 31 decembrie 2010;
- Cladirile administrative și constructiile sunt prezentate la valoarea reevaluată, pe baza reevaluarilor efectuate de către un evaluator independent la 31 decembrie 2013, acestea fiind anterior reevaluate și la 31 decembrie 2010.

Intrările de imobiliarizări corporale din cursul anului 2017, provenite din imobiliarizări corporale în curs și achiziții, se referă, în principal, la echipamente și utilaje specifice activității de prospectare seismică, în valoare de 1.187.068 lei.

Reducerile de imobiliarizări corporale în anul 2017, sunt reprezentate, în principal, de reclassificarea la 31 decembrie 2017, în active deținute în vederea vânzării, a activelor deținute de Prospectiuni și Codecs.

Astfel, prin aprobarea planului de reorganizare al Prospectiuni, la data de 17 octombrie 2017, a fost decisă valorificarea unor active aflate în patrimoniul Societății, în valoare netă, la 31 decembrie 2017, de 37.889.375 lei. Conducerea Grupului consideră că la 31 decembrie 2017, activele în cauză îndeplinesc criteriile reclassificării în active deținute pentru vânzare.

De asemenea, în cadrul măsurilor implementate de administratorul judiciar al Codecs, aflat în perioada de observație a procedurii de insolvență, a fost valorificată prin vânzare a terenului și cladirilor aflate în strada Agricultorilor, nr. 35, respectiv 37-39. În urma licitațiilor organizate, în perioada ulterioară închiderii perioadei financiare, dar până la emiterea situațiilor financiare consolidate, a fost realizată vânzarea acestora. Conducerea Grupului consideră că la 31 decembrie 2017 și aceste active îndeplinesc criteriile reclassificării lor în active deținute pentru vânzare. Valoarea netă a activelor din patrimoniul Codecs reclassificate este de 16.407.674 lei.

Toate reclassificarile sunt prezentate pe larg la nota 5.7 – „Active deținute pentru vânzare”

De asemenea, ieșiri de imobiliarizări corporale au fost făcute și prin vânzările de mijloace de transport, predarea lor către societățile de leasing și casările din cursul anului, după cum urmează:

- Vânzări de active:



Descriere	Valoare de intrare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Mijloace de transport vandute	1.194.028	1.183.895	10.133
Mijloace de transport-predate companiilor de leasing	660.805	511.618	149.187
Total	1.854.833	1.695.513	159.320

- o Casari realizate in cursul anului:

Descriere	Valoare de intrare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Echipamente tehnologice	656.017	502.921	153.096
Instalatii de masura,control	1.968.875	1.945.823	23.052
Mobilier, birotica, alte active	5.158	5.158	-
Total	3.724.031	3.547.883	176.148

Imobilizari corporale achizitionate in leasing

La 31 decembrie 2017, Grupul nu are contracte de leasing financiar in termen. Totusi exista active ce au fost achizitionate prin leasing financiar, dar ale caror sume contractuale nu au fost platite integral, atat din perioada dinainte de data insolventei, cat si din perioada curenta (sau alte motive de natura juridica), astfel intrarea in proprietate nu a fost facuta pentru activele prezentate mai jos:

Partener	Contract	Obiect	Valoare achizitie (lei)	Valoare neta contabila (lei)
Atlas Copco Customer Financial-Suedia	206009/2013	3 concasoare + 2statii sortare	8.025.227	3.187.223
RCI Leasing	153310.11/2013	11 Dacia Daster	644.171	242.908
Porsche Leasing	192289-93/2013	5 VW Polo	214.650	39.353
Deutsche Leasing Romania	794	2 Autogranic + echipament schimbare cablu	5.531.596	2.400.141
Total			14.415.644	5.869.624

Sechestrului asigurator asupra activelor Grupului

La data de 08.06.2015, Curtea de Apel Bucuresti s-a pronuntat in dosarul nr. 28726./3/2006 (1332/2015), prin Decizia penala nr. 862/A, in sensul confiscarii de la persoana responsabila civilmente TENDER S.A., a sumei de 162.993.336,8 lei („in baza art. 112 alin 1 lit e C.p. confisca de la inculpatul.....si de la partea responsabila civilmente TENDER S.A., suma de 162.993.336,8 lei – 143.491.167 + 19.502.169,8 lei”).

Tot prin aceeasi Decizie, Curtea a dispus urmatoarele:

- „in baza art. 32 din Legea nr. 656/2002 si art. 249 C.p.p. mentine masura sechestrului asigurator instituita prin ordonanta procurorului.....asupra bunurilor apartinand TENDER S.A., masura pe care o instituie, respectiv extinde asupra tuturor bunurilor mobile si imobile apartinand tuturor inculpatilor si tuturor partilor responsabile civilmente,.....si asupra activelor societatilor comerciale la care inculpatii

si partile responsabile civilmente figureaza ca imputerniciti, beneficiari reali, asociati (actionari) sau administratori, situate in tara sau in strainatate, cu evidentierea tuturor actelor de dispozitie efectuate asupra acestora care se vor identifica in cursul procedurii de indeplinire a masurilor asiguratorii”.

- „in baza art. 251 C.p.p. si art. 129 alin 6 Cpr. Fiscal, desemneaza ca organ insarcinat cu punerea in executare efectiva a masurilor asiguratorii si a masurilor de siguranta dispuse prin prezenta, Organele de cercetare penala si Administratia Fianatelor Publice.”

Avand in vedere dispozitiile Deciziei mai sus, mentionam urmatoarele repere in vederea instituirii si scoaterii sechestrului Asiguratorii:

Prospectiuni

- 04.09.2015 Prospectiuni S.A., a primit din partea A.N.A.F. – Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, procesul verbal pentru instituirea masurii asiguratorii - sechestrul asiguratoriu pentru bunurile mobile constand in actiuni/ parti sociale pe care Prospectiuni S.A., le detine la alte societati comerciale (de pe teritoriul Romaniei);
- 07.09.2015 Prospectiuni S.A., a primit din partea A.N.A.F. - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, procesele verbale pentru instituirea masurii asiguratorii - sechestrul asiguratoriu pentru o parte din bunurile imobile proprietatea Prospectiuni S.A. (terenuri si constructii de pe teritoriul Romaniei);
- 09.09.2015 PROSPECTIUNI S.A., a primit din partea A.N.A.F. Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, procesele verbale pentru instituirea masurii asiguratorii - sechestrul asiguratoriu pentru bunurile imobile proprietatea Prospectiuni S.A., altele decat cele identificate in procesele verbale din data de 07.04.2015 (terenuri si constructii de pe teritoriul Romaniei);
- 09.09.2015 Prospectiuni S.A., a primit din partea A.N.A.F. - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, procesul verbal pentru instituirea masurii asiguratorii - sechestrul asiguratoriu pentru o parte din bunurile mobile constand in autoturisme, instalatii de foraj, vibratoare speciale activitatii desfasurate, tractoare, autoutilitare, proprietatea Prospectiuni S.A., pana la concurenta sumei inscrise in Decizie
- La data de 05/12/2016, INALTA CURTE DE CASATIE SI JUSTITIE, Sectia Penala a pronuntat Decizia Penala nr. 1498/05.12.2016 In dosarul nr. 2384/1/2016, prin care a dispus desfiintarea deciziei penale nr. 862A/08.06.2015 a Curtii de Apel Bucuresti - Sectia II a Penala In dosarul nr. 28726./3/2006 cu privire la masurile asiguratorii instituite fata de societatea contestatoare PROSPECTIUNI S.A. si **anularea formelor de punere in executare a sechestrului asigurator**, emise In temeiul deciziei penale nr.862/A/08.06.2015, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a II-a Penala.

Codecs

- 23.10.2015 Codecs a primit din partea A.N.A.F - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, procesul verbal pentru instituirea masurii asiguratorii –sechestrul asiguratoriu pe terenurile si cladirile din posesia entitatii., pana la concurenta sumei inscrise in Decizie.
- 05.12.2016 prin decizia nr. 1498, pronuntata in dosar nr. 2384/1/2016, emisa de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie, sechestrul asiguratoriu pe terenurile si cladirile din patrimoniul Codecs a fost ridicat.



Econsa

- 5 februarie 2016, ECONSA GRUP S.A., a primit din partea A.N.A.F. – Directia Generala de Administrare sector 1 comunicarea instituirii poprii asupra conturilor de disponibilitati detinute de societate (BRD, BCR);
- 15 februarie 2016, ECONSA GRUP S.A., a primit din partea A.N.A.F. – Directia Generala de Administrare sector 1, procesele verbale pentru instituirea sechestrului pentru bunurile imobile proprietatea ECONSA GRUP S.A.
- 05.12.2016 prin decizia nr. 1498, pronuntata in dosar nr. 2384/1/2016, emisa de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie, sechestrul asiguratoriu pe terenurile si cladirile din patrimoniul Econsa a fost ridicat.

Analiza de depreciere a imobilizarilor corporale

Datorita situatiei economice in care se afla Grupul la 31 decembrie 2017 (procedura de reorganizare a Prospectiuni si insolventa, in care se afla Codecs si Econsa), conducerea a analizat necesitatea inregistrarii unor depreciere de valoare asupra imobilizarilor corporale din patrimoniul acestuia.

Astfel, deoarece s-au efectuat rapoarte de evaluare (in perioada aprilie - mai 2017) pentru imobilizarile detinute de Prospectiuni si Codecs (ce reprezinta cea mai mare pondere in totalul imobilizarilor Grupului), de catre evaluatori autorizati desemnati de catre comitetele creditorilor ai fiecarei entitati, in scopul determinarii patrimoniului entitatilor intrate in procedura de insolventa, rezultatele fiind urmatoarele:

a) Terenuri, amenajari de terenuri, cladiri si instalatii:

	Valoare neta contabila la 31.12.2016	
Terenuri si amenajari de terenuri	78.687.026	
Cladiri si instalatii	34.286.871	
Total	112.973.898	
	Valoare de piata	Valoare de lichidare
Prospectiuni		
Terenuri si amenajari de terenuri	97.288.526	73.597.608
Cladiri si instalatii		
Subtotal Prospectiuni	97.288.526	73.597.608
Codecs		
Terenuri si amenajari de terenuri	4.949.118	3.711.838
Cladiri si instalatii	9.453.094	7.089.821
Subtotal Codecs	14.402.212	10.801.659
Total evaluare Prospectiuni & Codecs	111.690.739	84.399.267

De mentionat faptul ca in valoarea neta a terenurilor Grupului, additional celor evaluate, mai sunt si terenurile si amenajarile de terenuri detinute de Econsa, in valoare contabila de 9.791.546 lei ale caror ultima evaluare a fost facuta la sfarsitul anului 2013 si pentru care nu au existat indicii de depreciere.

Coducerea Grupului a concluzionat ca evaluarea facuta in trimestrul 1 din 2017 pentru situatia de la 31 decembrie 2016 este de actualitate si la 31 decembrie 2017, valoarea din situatiile contabile a terenurilor, amenajarilor de teren, cladirilor si instalatiilor este sub valoarea de piata si nu prezinta indicii de depreciere, chiar si in conditiile procedurilor de insolventa/reorganizare, a unor entitati componente.

b) Masini si echipamente

	Valoare neta contabila la 31.12.2016	
Masini si echipamente:	44.241.680	
	Valoare piata	Valoare de lichidare
Prospectiuni		
Masini si echipamente	112.404.940	84.300.980
Codecs		
Masini si echipamente	-	-
Total evaluare Prospectiuni & Codecs	112.404.940	84.300.980

Conform rapoartelor de evaluare efectuate in prima parte a anului 2017, pentru data de referinta 31 decembrie 2016, valoarea de piata masinilor si echipamentelor din patrimoniu este net superioara valorii contabile (chiar si valoarea de lichidare fortata este mult mai ridicata), activele in cauza prezentandu-se in conditii foarte bune, iar valoarea neta a acestora fiind relativ redusa datorita amortizarii lor, chiar daca in anul 2015 si 2016 au fost folosite foarte putin, datorita scaderii semnificative a nivelului activitatii (in special in cadrul Prospectiuni). Neexistand elemente cu un impact semnificativ asupra valorii activelor in cauza, conducerea Grupului a considerat ca valorile aflate in evidentele contabile sunt sub valoarea de piata si nu prezinta indicii suplimentari de depreciere, chiar si in conditiile insolventei unor entitati componente.

c) Alte imobilizari corporale

	Valoare neta contabila la 31.12.2016	
Alte imobilizari corporale	592.310	
	Valoare piata	Valoare de lichidare
Prospectiuni		
Masini si echipamente	262.476	195.267
Codecs		
Masini si echipamente	540.868	405.651
Total evaluare Prospectiuni & Codecs	803.344	600.918

Conform rapoartelor de evaluare, valoarea altor imobilizari corporale din patrimoniul Grupului este sub valoarea de piata (chiar si sub cea de lichidare fortata), astfel aceasta clasa de imobilizari nu prezinta, nici ea, indici de depreciere.

Conform analizelor de mai sus, care acopera in proportie de 99% totalul valorii nete a imobilizarilor corporale, Grupul a concluzionat ca nu exista indici de depreciere, chiar daca activele din patrimoniu sunt detinute intr-un procent semnificativ de entitati ce se afla in procedura de reorganizare, respectiv insolventa. Chiar daca pe termen mediu si lung ar putea fi decisa inchiderea si lichidarea unor segmente operationale/ entitati, valorificarea activelor din posesia lor prin vanzare este estimat a aduce beneficii peste valoarea din situatiile prezentate, acest lucru fiind confirmat si de valoarea la care a fost vandut activul "Baza Chitila" din patrimoniul Prospectiuni si a activelor Codecs din Str. Agricultori, nr. 35, respectiv 37-39 (prezentante mai pe larg la nota 5.7 – "active detinute pentru vanzare").

5.5. IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, imobilarile necorporale se prezinta astfel:

	Licente, brevet si alte imobilizari necorporale	Fond comercial	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 31 decembrie 2015	7.544.930	2.241.945	-	9.786.875
Intrari	5.036	-	-	-
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-
Iesiri	(149.625)	-	-	(149.625)
Sold la 31 decembrie 2016	7.400.341	2.241.945	-	9.642.286
Intrari	168.588	-	-	168.588
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-
Iesiri	(1.093.981)	-	-	(1.093.981)
Sold la 31 decembrie 2017	6.474.948	2.241.945	-	8.716.893
Amortizare cumulate si ajustari de valoare				
Sold la 31 decembrie 2015	6.978.132	2.241.945	-	9.220.077
Amortizarea din an	443.293	-	-	443.293
Amortizarea iesirilor	(168.559)	-	-	(168.559)
Ajustari pentru depreciere fondului comercial	(524)	-	-	(524)
Sold la 31 decembrie 2016	7.252.342	2.241.945	-	9.494.287
Amortizarea din an	280.948	-	-	280.948
Amortizarea iesirilor	(1.093.981)	-	-	(1.093.981)
Ajustari pentru depreciere fondului comercial	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	6.439.309	2.241.945	-	8.681.254
Valoare contabila neta				
Sold la 31 decembrie 2015	566.798	-	-	566.798
Sold la 31 decembrie 2016	147.999	-	-	147.999
Sold la 31 decembrie 2017	35.639	-	-	35.639

Imobilarile necorporale cuprind, in principal, licente si software-uri pentru productie.

Fondul comercial in suma de 2.241.945 lei a fost inregistrat la achizitia partilor sociale ale Econsa Group. La 31 decembrie 2014, conducerea Grupului a decis inregistrarea unei ajustari pentru deprecierea fondului comercial pentru toata valoarea acestuia dupa ce a efectuat un test de depreciere asupra acestuia, considerand pierderile realizate de Econsa in ultimii ani.

5.6. IMOBILIZARI FINANCIARE

Prospectiuni S.A. detine actiuni sau parti sociale la alte unitati dupa cum urmeaza:

- 30 de actiuni la valoarea nominala de 2,5 lei/actiune reprezentand o participatie de 75 lei la capitalul social al Grup Energetic Tender, reprezentand o participatie de 0,68% din capitalul social al GET SA;
- 935 de actiuni la valoarea nominala de 2,50 lei/actiune reprezentand o participatie la capitalul social al Esparom S.A. in valoare de 2.337,50 lei reprezentand o participatie de 2,5 % din capitalul social al Esparom S.A.;
- 23.912.314 de actiuni la valoare nominala de 2,5 lei/actiune (la data conversiei) reprezentand o participatie de 59.780.786 lei si respectiv 2,72% din capitalul social al RAFO S.A. Onesti, societate detinuta de Grupul Petrochemical;
- 1.108.039 de actiuni, respectiv 2,1200% din capitalul social al ZETA Petroleum Limited o societate al carei obiect de activitate este exploatarea zacamintelor de petrol si gaze naturale asupra unor perimetre din Romania, in valoare totala de 1.238.250 lei achizitionate in luna iulie 2010 ca investitie pe termen lung;

Luandu-se in considerare situatia RAFO S.A la 31 decembrie 2017, a lipsei de comunicatii cu reprezentantii acesteia, dar si a rezultatului actiunilor intreprinse pana la 31 decembrie 2017, administratorii Societatii au decis aprobarea ajustarii de valoare integrale a investitiei, inregistrandu-se in registrele contabile o ajustare suplimentara in valoare de 44.835.590 lei.

Partile sociale detinute de Prospectiuni S.A. ca immobilizari financiare la societatile Zeta Petroleum si RAFO S.A. Onesti, sunt inregistrate la cost, mai putin eventuale ajustari de valoare, in situatia in care exista indicii de depreciere, conform politicii contabile descrisa in Nota 10.1.

Codecs detine actiuni sau parti sociale la alte Societati comerciale, dupa cum urmeaza:

- 3.360 parti sociale, in valoare de 6.720 lei si reprezentand o participatie de 56% din capitalul Societatii Open Print;
- 50 parti sociale, in valoare de 500 lei si reprezentand o participatie de 100% din capitalul Codecs Business Development;
- O detinere in valoare de 60.000 lei, reprezentand o participatie de 100% din capitalul Fundatiei Codecs pentru Leadership;
- 1.840 parti sociale , in valoare de 18.480 lei, reprezentand o participatie de 88% din capitalul entitatii Coaching Institut;
- 3.340 parti sociale, in valoare de 33.400 lei, reprezentand o participatie de 66,80% din capitalul entitatii Codecs Business Travel;
- Alte detineri in valoare de:
 - 500 lei , reprezentand 10% din capitalul Asociatiei Codecs;
 - 983 lei, reprezentand 60% din capitalul Codecs Kazahstan;
 - 620 lei in Asociatia regionala de resurse umane;

Conducerea Grupului a analizat situatia acestor subsidiare si au concluzionat ca activitatea si patrimoniul lor nu este semnificativ pentru Grup, ele nefiind incluse in perimetrul de consolidare.

5.7. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016, activele detinute spre vanzare se prezinta astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Total
Sold la 31 decembrie 2016	16.743.300	4.170.000	-	-	20.913.300
Intrari, din care:	30.254.509	28.638.332	1.069.596	652.492	60.614.930
Prospectiuni:					
<i>Activ Coransebes</i>	10.745.000	11.552.514	-	-	22.297.514
<i>Activ Mogosoia</i>	463.200	530.200	44.516	-	1.037.916
<i>Activ Coralilor</i>	14.168.400	138.500	-	-	14.306.900
<i>Activ Leordeni</i>	364.600	94.300	-	-	458.900
<i>Activ Sinaia</i>	462.100	1.758.200	31.858	6.370	2.258.528
Codecs – Activ Agricultorilor	4.051.209	14.564.618	993.222	646.122	20.255.171
lesiri, din care:	(16.743.300)	(4.170.000)	-	-	(20.913.300)
<i>Prospectiuni – activ Chitila</i>	(16.743.300)	(4.170.000)	-	-	(20.913.300)
Sold la 31 decembrie 2017	30.254.509	28.638.332	1.069.596	652.492	60.614.930
Amortizare cumulata					
Sold la 31 decembrie 2016	-	997.937	-	-	997.937
Intrari, din care:	-	4.904.678	824.318	588.885	3.847.497
Prospectiuni:					
<i>Activ Coransebes</i>	-	2.104.506	-	-	2.104.506
<i>Activ Mogosoia</i>	-	54.414	24.598	-	79.012
<i>Activ Coralilor</i>	-	28.659	-	-	28.659
<i>Activ Leordeni</i>	-	17.706	-	-	17.706
<i>Activ Sinaia</i>	-	213.300	22.756	4.445	240.501
Codecs – Activ Agricultorilor	-	2.486.093	776.964	584.440	3.847.497
lesiri, din care:	-	(997.937)	-	-	(997.937)
<i>Prospectiuni – activ Chitila</i>	-	(997.937)	-	-	(997.937)
Sold la 31 decembrie 2017	-	4.904.678	824.318	588.855	3.847.497
Valoare contabila neta					
Sold la 31 decembrie 2016	16.743.300	3.172.063	-	-	19.915.363
Sold la 31 decembrie 2017	30.254.509	23.733.654	245.279	63.607	54.297.049

a) **Intrari:**

Prospectiuni:

In cadrul planului de reorganizare aprobat, a fost prevazuta valorificarea unor active patrimoniale ce nu legatura cu activitatea de baza a Societatii. Valoarea de piata estimata a acestor proprietati, prin raportul de evaluare din ianuarie 2017, intocmit de Cociobanu si Asociatii SRL se prezinta astfel:

Companie	Denumire activ	Adresa	Valoare evaluare (lei)
Prospectiuni	Casa Mogosoia	Mogosoia, str. Vinatorilor, nr. 2C, jud Ilfov	860.000
	Casa Sinaia	Str Furnica, Nr 52, Sinaia, Jud Prahova	2.030.000
	Proprietati Leordeni - Budisteni	Comuna Leordeni, Sat Budisteni, Jud Arges	733.100
	Teren Coralilor 31	Str Coralilor, Nr 31, Sector 1, Bucuresti	16.600.000
	Teren si cladiri Caransebes	Str Caransebes, Nr 1, Sector 1, Bucuresti	29.590.000
	Total		49.813.100

La 31 decembrie 2017, valoarea neta contabila a activelor in cauza a fost de 37.889.375 lei.

In cursul anului 2018, pana la emiterea prezentelor situatii financiare, Societatea a realizat vanzarea activelor „Casa Mogosoia” si „Casa Sinaia”, dupa cum este prezentat in nota 9.5 – „Evenimente ulterioare”.

Codecs:

In cursul anului 2018, in cadrul licitatiilor organizate de administratorul judiciar (Maestro Sprl), a fost realizata valorificarea activului functional din patrimoniul Societatii, in vederea stingerii datoriilor acumulate si inscrise in tabelul de creante impotriva debitoarei. Analizand cursul evenimentelor desfasurate in perioada ulterioara datei de 31 decembrie 2017, conducerea Grupului considera ca activele in cauza pot fi reclassificate din imobilizari corporale, in active detinute pentru vanzare. Detaliile acestei tranzactii sunt prezentate si la nota 9.5 –“Evenimente ulterioare”.

Iesiri:

Prospectiuni:

Vanzarea activului „baza Chitila”

In luna mai 2017, a fost efectuata vanzarea bazei de reparatii Chitila, situata in localitatea Bucuresti, strada Navigatiei, nr. 2A.

Baza a fost folosita de catre Societate pentru reparatiile efectuate la echipamentele si vehiculele din patrimoniu, ca depozit pentru stocuri si materii folosite in activitate, dar si pentru statia ITP destinata atat autovehiculelor proprii, cat si a tertilor.

Pentru acoperirea nevoii de lichiditati, au fost cautate solutiile oportune, identificandu-se printre acestea si posibilitatea valorificarii unor active ce nu mai sunt necesare desfasurarii activitatii de baza sau din care se poate reloca activitatea pe suprafata altor proprietati detinute.

Unul dintre activele identificate in urma respectivei analize, a fost terenul din strada Navigatiei numarul 2A, in suprafata de 20.741,22 m2. Valoarea de piata estimata a acestei proprietati, prin raportul de evaluare din ianuarie 2017, intocmit de Cociobanu si Asociatii SRL, a fost de 5.450.000 euro, iar valoarea de lichidare - 4.090.000 euro – decizia de valorificare a activului, desemnarea evaluatorului si decizia de vanzare la pretul obtinut pe piata fiind aprobate de catre Comitetul Creditorilor.

Valoarea la care a fost efectuata aceasta tranzactie a fost de 25.398.800 lei (5.600.000 euro):

Tip activ	Valoare neta	Valoare raport evaluare	Valoare vanzare
Teren	16.743.300		22.270.737
Constructii si amenajari	3.089.492	24.700.000	3.128.063
Total	19.832.792	24.700.000	25.398.800

Lichiditatile obtinute in urma acestei vanzari au fost folosite pentru achitarea in integralitate a obligatiilor fiscale din perioada mai 2016 – aprilie 2017, reprezentand o conditie eliminatorie in cadrul procesului de participare la licitatiile ce au urmat, dar si pentru acoperirea necesarului de disponibilitati, in vederea cresterii activitatii operationale in perioada imediat urmatoare vanzarii.

6. CAPITALURI SI DATORII

6.1. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social

La 31 decembrie 2017 capitalul social statutar subscris si varsat integral al Societatii-mama este impartit in 718.048.725 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/ actiune.

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Asociatilor si inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este dupa cum urmeaza:

Actionar	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	%	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni
Tender S.A.	55,70%	400.000.035	55,70%	400.000.035
SIF 4 Muntenia	11,83%	84.917.900	11,83%	84.917.900
Alti actionari (persoane fizice)	10,44%	76.153.598	10,44%	74.946.436
Alti actionari (persoane juridice)	22,03%	156.977.192	22,03%	158.184.354
Total	100%	718.048.725	100%	718.048.725

La 31 decembrie 2017, capitalul social in valoare de 81.861.336 include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" dupa cum se precizeaza in Nota 1.2, b) . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala)	71.804.872
Diferente aferente retratarii conform IAS 29	10.056.464
Soldul capitalului social (retratat)	<u>81.861.336</u>

Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform situatiilor financiare statutare si nu pot fi distribuite. Grupul transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil pana cand soldul cumulat va atinge 20% din capitalul social varsat. Rezervele legale includ efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti, conform aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

Reconcilierea rezervelor legale la 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

Rezerve legale (valoarea statutara)	11.171.056
Diferente aferente retrarii conform IAS 29	1.922.466
Soldul rezervelor legale (retratate)	<u>13.093.522</u>

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.175.018 lei la 31 decembrie 2017, cuprinde rezervele din reevaluare obtinute in urma reevaluarilor efectuate de catre evaluatori independenti ajustate cu efectul impozitului amanat si cu efectul ajustarilor de consolidare a filialelor calculate la 31 decembrie 2017.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Grupului. Rezultatul reportat se repartizeaza pe baza situatiilor financiare statutare neconsolidate.

6.2. GESTIONAREA CAPITALULUI

Nu e cazul.

6.3. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, situatia imprumuturilor acordate Grupului se prezinta astfel:

Beneficiarul imprumutului	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
CODECS S.A.	4.748.078	4.748.078
Prospectiuni S.A.	15.522.979	6.288.174
Total	20.271.057	11.036.252

Cresterea semnificativa a valorii imprumuturilor pe termen lung, la 31 decembrie 2017, este datorata reclassificarii din imprumuturi pe termen scurt, creditului pe care Prospectiuni o avea la BCR, pentru acoperirea nevoilor de cash, ce a fost acceptata in tabelul final de creante impotriva debitoarei si urmeaza a fi stinsa conform planului de reorganizare, pe o perioada mai mare de un an.

CODECS S.A.

1. Imprumut acordat de EximBank S.A. nr. 4-SMB/11.07.2007

In anul 2007, CODECS S.A. a contractat un credit bancar de la EximBank S.A., in valoare totala de 8.500.000 lei. Durata contractului este de maxim 78 luni, cu scadenta finala la data de 20 decembrie 2013. Creditul s-a acordat



cu o perioada de gratie de maxim 9 luni, pana la data de 19 martie 2008, credit contractat prin contract nr. 4-SMB/11.07.2007.

Imprumutul a fost contractat pentru finalizarea achizitionarii unui teren intravilan in Bucuresti, strada Agricultori nr. 35, pentru realizarea proiectului tehnic, obtinerea autorizatiei de constructie si finalizarea lucrarilor pentru construirea cladirii cu destinatia birouri si sali de training.

In anul 2012 s-a aprobat restructurarea creditului de mai sus, prin intermediul actului aditional nr. 9/18.06.2012 la contractul nr. 4-SMB/11.07.2007, cu modificarile ulterioare si amanarea la plata a obligatiilor restante existente la data de 18 iunie 2012 reprezentand credit restant si dobanzi restante pana la data de 20 martie 2012, in urmatoarele conditii:

- Suplimentarea creditului curent in sold, in valoare de 4.421.444,93 lei cu rata de credit restanta din 20 martie 2012, in suma de 369.918,16 lei, suma suplimentara se va utiliza pentru achitarea creditului restant;
- Prolungirea perioadei de creditare de la 20 aprilie 2014 pana la 20 iulie 2022;
- Acordarea unei perioade de gratie, pana la 20 iulie 2013;
- Rata dobanzii se modifica si va fi variabila, de 6,46% p.a., compusa din rata de baza a dobanzii ROBOR la 6 luni (de 5,46% p.a. cotate valabila la data semnarii prezentului act aditional la contractul de credit), la care se adauga 1% p.a. dobanda majorata;
- In cazul nerambursarii la scadenta a ratelor de credit se va percepe rata dobanzii penalizatoare, calculata prin adugarea la rata dobanzii curente de 50% din valoarea acesteia;
- Comisiunile percepute pentru creditul restructurat sunt: comisioane de restructurare de 0,50% flat (aplicat la valoarea sumei restructurate), comision de rambursare anticipata de 2,00% flat (aplicat la valoarea sumei rambursate in avans) si un comision de risc de 5,50% p.a. (se plateste la data scadentei dobanzii);
- Graficul de rambursare s-a modificat, fiind compus din 37 rate, ultima rata fiind in valoare de 399.363,09 lei. Rambursarea se face lunar incepand cu 20 iulie 2013, ultima rambursare fiind la 20 iulie 2022. Odata cu intrarea Codecs in insolventa, Eximbank a fost inscrisa si acceptata in tabelul de creante preliminar impotriva debitoarei, pe prima pozitie din categoria creditorilor garantati, cu intreaga valoare a datoriei in sold la 31 decembrie 2017.

Creditul a fost garantat prin:

- Ipoteca de rang I + II in favoarea EximBank S.A. asupra imobilului format din teren si constructie, situat un Bucuresti, sector 2, str Agricultori nr 37-39, aflat in proprietatea CODECS S.A.;
- Ipoteca de rang I + II in favoarea EximBank S.A. asupra imobilului format din teren si constructie, situat in Bucuresti, sector 2, str Agricultori nr 35, aflat in proprietatea CODECS S.A.;
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra conturilor curente ale debitorului CODECS S.A. deschise la EximBank SA;
- Trei bilete la ordin in alb emise de CODECS S.A. in favoarea EximBank S.A. semnate de reprezentantii legali ai societatii, cu mentiunea „fara protest”;
- Gaj pe fondul de comert al societatii CODECS S.A.

In urma valorificarii activului asupra caruia Eximbank avea garantie, in data de 17 mai 2018, a fost achitata valoarea integrala a datoriei restante, respectiv 4.781.703,43 lei.

Prospectiuni S.A.

1. Imprumut acrodat de EximBank S.A. nr. 40-SMB/2013

In aprilie 2013, Prospectiuni S.A. a contract un credit de investii in valoare de 15.243.720,92 lei de la EXIMBANK S.A., conform contractului de credit nr. 40-SMB, cu o durata de 3 ani, o perioada de gratie pentru plata principalului de 6 luni si rate lunare fixe de 508.000 lei, rata finala fiind de 511.720,92 lei. Obiectul creditului a

fost achizitia de echipamente pentru geosesismica de la Sercel France. Dobanda aplicabila ROBOR la 6 luni si un comision de risc de 3,1%, aplicabil lunar la soldul creditului si platibil la aceeasi scadenta cu dobanda.

Acest credit contractat a fost garantat cu ipoteca de rang I asupra terenului si imobilelor situate in strada Caransebes, nr. 1, cu ipoteca mobiliara asupra echipamentelor achizitionate de la Sercel, cu ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor curente deschise la EximBank si asupra eventualelor incasari din politele de asigurare asupra bunurilor enumerate mai sus (din strada Caransebes si echipamentele achizitionate prin credit).

Soldul, la 31 decembrie 2017, este de 1.021.086,31 lei (inclusiv dobanzi), sold integral restant, inregistrat in tabelul final de creante la pozitia numarul 4 (patru) din categoria creditorilor garantati, urmand a fi stins conform planului de reorganizare, aprobat in data de 17 octombrie 2017.

2. Imprumut acordat de BCR nr. DCCM 50/21539/2010

In februarie 2010, Prospectiuni S.A. a contractat o linie de creditare (overdraft) de 5 milioane de euro de la Banca Comerciala Romana S.A. pentru finantarea activitatii curente, conform contractului de credit nr. DCCM 50/21539/ 18.02.2010.

In decembrie 2011, acest credit a fost reactivat astfel:

- 2.986.365,61 euro sub forma unui credit pentru finantarea activitatii curente, credit tras integral la decembrie 2011, cu o durata de 3 ani de la semnarea actului aditional de reactivare, respectiv 18 decembrie 2014. Creditul a fost achitat integral, la termen, in anul 2014.
- 2.000.000 euro sub forma unui overdraft revocabil, de tip revolving cu trageri si rambursari multiple pe toata durata creditului, respectiv 1 an, cu o dobanda aplicabila EURIBOR la 3 luni plus o marja de 3,75 pp pe an; acest credit a fost scadent initial la data de 23 decembrie 2012. Contractul in cauza a fost reinnoit corespunzator, astfel incat overdraftul de 2.000.000 euro, a fost prelungit pana la 04.05.2015. La acel moment Prospectiuni SA avea in analiza cererea de prelungire a valabilitatii creditului si transformarea lui intr-un credit pe obiect cu rambursari lunare. Astfel, in 14.08.2015 a fost semnat si implementat actul aditional nr. 50/21539/M/ 14.08.2015, prin care s-a realizat aceasta transformare in credit pe obiect cu rambursare intr-un an de zile, cu 11 rate lunare de EUR 55.555 si o rata finala de 1.333.333 EUR. Termenul final de rambursare a fost 31.08.2016, insa la 31 decembrie 2017 este inca in sold valoarea de 7.787.666,32 lei, conform tabelului final de creante impotriva debitoarei (pozitia numarul trei, din categoria creditorilor garantati), urmand a fi stins conform planului de reorganizare, aprobat in data de 17 octombrie 2017.

Aceste credite contractate au fost garantate cu ipoteca de rang I asupra terenului si imobilelor situate in strada Coralilor numarul 20A-F si ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor si subconturilor curente deschise de Societate la BCR S.A.

3. Imprumut acordat de Libra Internet Bank BA 1506/29.01.2014

In 29 ianuarie 2014, Prospectiuni S.A. a contractat un credit pentru capital de lucru, linie de credit, de tip revolving cu trageri si utilizari multiple, pe termen scurt, de la Libra Internet Bank S.A., conform contractului de credit nr. BA 1506/29.01.2014, pentru o perioada de 12 luni, respectiv cu o scadenta finala in 29.01.2015.

La 29 ianuarie 2015, Prospectiuni S.A. a incheiat actul aditional nr. 2 cu Libra Internet Bank S.A. prin care linia de credit a fost transformata intr-un credit pe obiect, pe termen de 3 ani, cu scadenta finala in data de 20 ianuarie 2018. Conform acestui ultim act aditional dobanda aplicabila acestui credit este formata din ROBOR 3m + marja de 8,23 p.p. si este scadenta odata cu rata de principal, in 20 ale lunii, incepand cu 20.02.2015. Totusi, soldul la 31 decembrie 2017 este de 5.337.028,04 lei (inclusiv dobanzi restante), conform tabelului final de creante

impotriva debitoarei (pozitia numarul 8 din categoria creditorilor garantati), urmand a fi stins conform planului de reorganizare aprobat in data de 17 octombrie 2017.

Acest credit a fost garantat cu ipoteca imobiliara de rang I asupra terenului si imobilului construite pe acesta din Sinaia, str. Furnica, nr. 52, jud. Prahova, ipoteca imobiliara de rang I asupra terenului si imobilului construit pe acesta din com. Mogosoia, str. Vanatorilor, nr. 2C, jud. Ilfov, ipoteca imobiliara asupra terenului din str. Coralilor, nr. 31, sector 1, Bucuresti, cesiune in favoarea bancii a tuturor drepturilor de despagubire aferente politelor de asigurare a imobilelor enumerate anterior, ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la Libra Internet Bank S.A., fidejusiune acordata da Tender S.A., in calitate de actionar majoritar al Prospectiuni S.A.

In cursul anului 2018, pana la emiterea prezentelor situatii financiare consolidate, conform planului de reorganizare, au fost vandute unele active ce garantau sumele datorate, respectiv imobilul din Sinaia si imobilul din Mogosoia, sumele distribuite catre Libra Internet Bank in urma acestor valorificari de active fiind in valoare de 2.905.820,52 lei.

Imprumuturi pe termen scurt

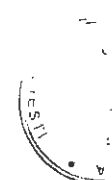
La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	5.951.560	6.037.575
Credite bancare pe termen scurt	-	8.145.381
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	1.377.199	-
Total imprumuturi pe termen scurt	<u>7.328.759</u>	<u>14.741.435</u>

Prospectiuni

Detalierea gajurilor pe care Grupul le catre institutiile de credit la 31 decembrie 2017:

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare cumulata</u>	<u>Valoare neta</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	47.512.909	-	47.512.909
Masini si echipamente	95.804.305	(46.287.034)	49.517.271
Cladiri si intalatii	36.377.776	(6.750.566)	29.627.210
Total	<u>179.694.990</u>	<u>(53.037.600)</u>	<u>126.657.390</u>



6.4. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile Grupului fata de furnizori sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori	25.486.064	25.771.215
Furnizori de imobilizari	20.523.956	24.655.151
Avansuri primite de la clienti	422.118	333.233
Sume datorate angajatilor	10.233.843	9.505.388
Alte datorii	19.132.802	20.150.532
Total	75.431.884	80.415.519
Datorii pe termen lung	52.529.749	-
Datorii pe termen scurt	22.884.135	80.415.519

La 31 decembrie 2017, din valoarea totala a datoriilor comerciale si alte datorii de 75.431.884 lei, datoriile comerciale catre parti afiliate sunt in valoare de 2.016.759 lei, detaliate in cadrul Notei 9.3.

Expunerea Grupului la riscul valutar si riscul de neplata in ceea ce priveste datoriile este prezentata in Nota 7 – „Instrumente financiare si managementul riscului”.

Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii fata de bugetul statului	18.708.781	24.498.960
Taxa pe valoare adaugata	10.774.630	11.588.186
Total	29.483.411	36.087.146

Datoriile fata de bugetul statului cuprind, in principal, contributiile catre bugetul asigurarilor sociale, impozitul pe salarii si alte impozite si taxe catre bugetele locale.

Scaderea semnificativa a obligatiilor catre Bugetul Statului si Bugetul de asigurari sociale a avut loc ca urmare a vanzarii de catre Prospectiuni a activului „baza Chitila”, in urma careia au fost achitate toate obligatiile curente (dupa intrarea in procedura de insolventa de catre Prospectiuni).

In soldul aferent Prospectiuni (cea mai mare pondere), la 31 decembrie 2017, au mai ramas doar obligatiile lunii curente cat si valoarea inscrisa in tabelul de creante (18.933.389 lei) ce urmeaza a fi platita prin planul de reorganizare (mai putin suma de 225,489 lei, reprezentand executarea unei garantii aduse de catre Societatea Industria Lanii SA, in dosarul de reesalonare depus si acceptat al Prospectiuni in cursul anului 2015). Astfel, valoarea distribuabila prin planul de reorganizare este de 18.707.900 lei, din care 11.469.792 lei reprezinta valoarea TVA.

Din valoarea obligatiilor fiscale si pentru asigurarile sociale in sold, conform planului de reorganizare al Prospectiuni, suma de 1.758.540 lei (din care 1.076.418 lei TVA) are exigibilitatea tranșelor de plata de pana la un an, iar 16.511.390 lei (din care 10.126.186 lei TVA) de peste 1 an.

Valoarea neta a datoriei Grupului este diminuată de TVA-ul de recuperat pe care Econsa il are la 31 decembrie 2017, in suma de 1.695.960 lei.

Salariile

Numarul mediu de salariati in anul 2017 a fost de 657 , iar in anul 2016 a fost de 362, structurat astfel:

Numarul mediu de salariati	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
- Management nivel 1	10	9
- Management nivel 2	20	22
- Specialisti	165	160
-Muncitori	462	171
TOTAL	657	362

Costurile salariale

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli salariale	24.534.038	21.364.068
Contributii si asigurari sociale	5.744.635	8.020.562
Cheltuieli cu colaboratorii	173.662	732.854
Tichete de masa	50.121	118.505
Total	30.502.456	30.235.989

Costurile salariale au crescut cu 3.169.970 lei, in principal, datorita creșterii activitatii operationale pe care Prospectiuni a avut-o in cursul anului 2017. Chiar daca volumul activitatii productive din aceasta entitate a Grupului a crescut cu aprox. 296%, masurile de optimizare a costurilor au continuat, astfel cheltuielile salariale prezentand o crestere de doar 15%, comparativ cu anul precedent.

Valoarea totala bruta a salariilor conducerii executive pentru entitatile Grupului este de 1.428.242 lei iar cea a Administratorilor Speciali desemnati pentru entitatile in procedurile de reorganizare (Prospectiuni) si insolventa (Codecs si Econsa) este in valoare de 402.323 lei.

6.5. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizion pentru bonusuri	-	3.339.045
Provizion pentru litigii	-	525.616
Alte provizioane	-	-
Total	-	3.864.661

La 31 decembrie 2017, provizioanele inregistrate la nivel de Grup au ajuns la valoare nula, fiind reversate cele inregistrate in sold la 31 decembrie 2016, deoarece:

- Provizionul in valoare de 3.339.045 lei reprezinta bonusul ramas in sold, din cel acordat salariatilor pentru atingerea obiectivelor Societatii in anul 2013, acesta fiind aprobat prin decizie de catre presedintele Consiliului de Administratie. Din cauza conditiilor financiare dificile cu care Societatea s-a confruntat in anul 2015, Consiliul de administratie, in Deciziile din data de 23 iulie 2015 si 9 martie 2016 au aprobat reluarea la venituri a acestor provizioane, mai putin suma care ar fi revenit fostului Presedinte al Consiliului de Administratie. In urma definitivarii tabelului de creante impotriva debitoarei Prospectiuni SA si a aprobarii planului de reorganizare, prin decizia administratorilor companiei din data de 23.03.2018 (cu efect asupra rezultatului la 31 decembrie 2017) a fost reversat provizionului ramas in sold.
- Provizionul pentru litigii a fost constituit ca urmare a actiunilor in revendicare introduse in instanta de catre terte persoane fizice pe Legea 18/1991 (Legea Fondului Funciar) a terenurilor in suprafata de 4.000 mp din Str. Coralilor, nr. 31 A, impotriva Prospectiuni. Aceste terenuri au fost pierdute in instanta in cursul anului 2017. Astfel, Societatea a procedat la scoaterea din patrimoniu a terenurilor in cauza si la reversarea provizionului aferent acestora.

7. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus urmatoarelor riscuri ce decurg din instrumente financiare: risc de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Grupului se focuseaza asupra imprezibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Grupului. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Grupului sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Grupul nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. In ciuda inexistentei angajamentelor formale, riscurile financiare sunt monitorizate de managementul de top, punandu-se accent pe nevoile Grupului pentru a compensa eficient oportunitatile si riscurile.

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Grupului fata de riscurile mentionate mai sus, la obiectivele, politicile si procesele aferente masurarii si administrarii riscurilor, cat si despre gestionarea capitalului de catre Grup.

(i) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor pietei – cursul de schimb valutar si rata dobanzii – sa

afecteze profitul Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul managementului riscului de piata este gestionarea si mentinerea expunerilor in limite acceptabile si optimizarea rezultatelor.

Riscul valutar

Grupul poate fi expus fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de imprumuturile pe termen lung, conturile bancare sau datoriile si creantele comerciale exprimate in valuta.

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc. Grupul este expus riscului valutar la vanzarile, achiziitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat cea utilizata de Grup pe piata interna. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt, in principal, EURO si USD celelalte monede fara un impact semnificativ sunt: GBP, MAD, GBP si XOF. Grupul nu utilizeaza instrumente derivate sau instrumente de hedging.

In cursul anului 2017, in Romania, rata inflatiei a fost de 3,3% %, iar in anul 2016 de -1,5 %. Atat nivelul inflatiei, cat si volatilitatea cursului de schimb pot afecta lichiditatile Grupului.

Expunerea Grupului la riscul valutar la 31 decembrie 2017 a fost:

	EUR	GBP	USD	MAD	XOF
Active monetare					
Numerar	52.049	84	32.984	246.027	-
Creante	203.963	1.247	266.823	673.400	-
Datorii monetare					
Furnizori	705.042	-	298.026	2.415.528	126.886.854
Imprumuturi	-	-	-	-	-
Expunerea neta	(449.029)	1.330	1.780	(1.496.101)	(126.886.854)

In Romania, cursurile de schimb valutar sunt publicate de Banca Nationala a Romaniei si sunt considerate a fo o aproximare rezonabila a cursurilor de schimb ale pietei valutare. Pentru activele si datoriile monetare ale Grupului denuminate in monede pentru care Banca Nationala a Romaniei nu furnizeaza date, a fost folosit cursul moneda straina – EUR si EUR – RON pentru stabilirea unei cotatei indirecte.

Mai jos se gasesc monedele in care activele si datoriile monetare ale Grupui sunt denuminate la 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016:

	Curs la 31 decembrie 2017	Curs la 31 decembrie 2016
RON/ EURO	4,6597	4,5411
RON/ GBP	5,2530	5,2961
RON/ USD	3,8915	4,3033
RON/MAD	0,4283	0,4265
RON/ XOF	0,0071	0,0069

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de EUR in comparatie cu situatia la 31 decembrie 2017 ar creste rezultatul obtinut de catre Grup cu 209.234 lei, in vreme ce o depreciere cu 10% a leului fata de EUR comparativ cu aceeasi data ar avea un efect similar, dar de sens contrar. O apreciere/ depreciere cu 10% a leului fata de USD ar conduce la o scadere/crestere a rezultatului Grupului cu 693 lei in timp ce o depreciere/crestere cu 10% a leului fata de GBP ar conduce la o crestere/scadere a rezultatului societatii cu 699 lei. De asemenea, o apreciere/ depreciere cu 10% a leului fata de MAD ar conduce la o crestere/ scadere a rezultatului Grupului cu 64.087 lei, in

timp ce o apreciere/ depreciere cu 10% a leului fata de XOF ar conduce la crestere/scarede a rezultatului societatii cu 90.136 lei.

Riscul de rata a dobanzii

Riscul generat de rata dobanzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa varieze datorita fluctuatiilor de pe piata a ratelor dobanzilor. Riscul fluxului de lichiditati determinat de dobanzi este riscul variatiei in timp a costurilor cu dobanzile.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare detinute pana la scadenta, in conditii normale de afaceri sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoare justa sau la valoarea de rambursare, dupa caz. Valoarea justa este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti interesate, intr-o tranzactie directa, la pretul pietei, alta decat vanzarea fortata sau de lichidare. Valoarea justa este obtinuta din preturile cotate pe piata si modelele de actualizare a fluxului de lichiditati, dupa caz.

La 31 decembrie 2017, valorile contabile ale numerarului si echivalentelor de numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorita scadelor pe termen scurt ale acestor active si datorii.

(ii) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul ca Grupul sa inregistreze o pierdere financiara daca un client sau contrapartida din cadrul unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale, fiind in principal generat in legatura cu creantele comerciale ale Grupului, numerarul si echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de credit se bazeaza pe factori de succes interni si externi Grupului. Factorul extern de succes – care are efect asupra reducerii riscului in mod sistematic – este: perfectionarea activitatii operatorului de piata. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti.

Activele financiare, care pot supune Grupul riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale. Grupul a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare. Valoarea neta a creantelor, neta de provizion, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

Expunerea maxima la riscul de incasare la data raportarii a fost:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar si echivalente de numerar	13.944.951	4.551.258
Creante	<u>71.430.889</u>	<u>59.755.406</u>
Total	<u>85.375.840</u>	<u>64.306.664</u>

Situatia vechimii creantelor la data raportarii a fost:

	Brut	Ajustari de valoare	Brut	Ajustari de valoare
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
Intre 0 – 90 zile	19.535.926	-	5.623.963	-
Intre 90 – 180 zile	10.299.194	-	21.669	-
Intre 180 -365 zile	2.895.552	-	1.930.918	-
Mai mult de un an	136.761.313	(98.196.466)	145.256.058	(93.077.201)
Total	169.491.985	(98.196.466)	152.832.607	(93.077.201)

(iii) *Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorarii obligatiilor fata de Grup de catre clienti, in conditii normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Grupul trebuie sa evalueze periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor fonduri de finantare adecvate pentru desfasurarea activitatii.

Grupul urmareste mentinerea unui nivel al numerarului si echivalentelor de numerar care sa depaseasca iesirile de numerar previzionate pentru plata datoriilor financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar previzionate din incasarea creantelor comerciale, precum si nivelul iesirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale si altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de descoperire de cont.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

31 decembrie 2017	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	mai putin de 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Imprumuturi	19.886.158	31.648.434	6.943.860	12.942.298	-
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv alte impozite si asigurari sociale	105.463.448	105.463.448	22.884.135	52.529.749	-
Total	125.349.606	137.111.882	29.827.995	65.472.047	-

Iar pentru anul trecut a fost:

31 decembrie 2016	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	mai putin de 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Imprumuturi	19.740.112	31.411.234	19.489.513	250.599	-
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv alte impozite si asigurari sociale	116.540.001	139.785.487	116.540.001	-	-
Total	136.280.113	171.196.721	136.029.514	250.599	-

8. ENTITATILE GRUPULUI

Filialele Grupului si procentul actiunilor detinute de Societatea mama, Prospectiuni S.A., sunt dupa cum urmeaza:

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie 2017 % din actiuni
CODECS SA	Romania	51
Prospectiuni – Divizia Paza si Protectie SRL	Romania	100
Econsa Grup SA	Romania	98,2572
Prospect Geoservices SARL	Maroc	100
Prospectiuni Senegal	Senegal	99

CODECS S.A. este o firma romaneasca, avand ca principal obiect de activitate instruire profesionala de specialitate si programe MBA .

In luna aprilie a anului 2010, Prospectiuni S.A. a achizitionat, de la diversi actionari persoane fizice, un numar de 50.990 actiuni care insumeaza 51% din capitalul social al CODECS SA, in valoare totala de 1.478.587 lei, ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati.

La data de 21 august 2015, Tribunalul Bucuresti, prin incheiere de sedinta a dispus: "Admite cererea debitorului Codecs. In temeiul art. 71 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa deschide procedura generala impotriva debitorului "

A fost desemnat administrator judiciar Maestro SRPL care va trebui sa indeplineasca atributiile prevazute de art. 58 raportat la art. 87 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2014, acesta urmand a primi o remuneratie de 3.000 lei/lunar, exclusiv TVA, din averea debitorului.

In data de 12 octombrie 2015, a fost numit administratorul special, in persoana domnului Ionel Marchis. Dupa aceasta perioada, conducerea administrativa nu a mai fost schimbata pana la data acestor situatii financiare.

Prospectiuni Divizia Paza si Protectie S.R.L. este o firma romaneasca, avand ca obiect principal de activitate investigarea si protectia bunurilor si a persoanelor. Prospectiuni S.A. detine 100% din capitalul social al Prospectiuni Divizia Paza si Protectie S.R.L.

Econsa Grup S.A. este o firma romaneasca, avand ca obiect de activitate exploatarea carierelor de piatra (bazalt), extractia pietrisului si a nisipului. In luna iulie a anului 2011, Prospectiuni S.A. a achizitionat, in urma compensarii intre creantele si datoriile Prospectiuni S.A. si Tender S.A., cu achitarea diferentei ramase in suma de 659.076 lei in luna august a anului 2011, un numar de 1.691.363 actiuni care insumeaza 98,2572%, din capitalul social al Econsa Grup S.A., in valoare totala de 12.008.677 lei, ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati. Aceasta tranzactie a fost efectuata avand la baza raportul unui evaluator independent, ELF EXPERT si s-a facut tinand cont de pretul pietei.

In data de 15.11.2016 a fost numit prin hotararea A.G.O.A. nr. 18/15.11.2016 Administratorul Special – dl. ing. Iosif Andrei Fodor.

Prospect Geoservices SARLAU este filiala inregistrata in Maroc si are ca unic actionar pe Prospectiuni S.A. Activitatea principala a societatii Prospect Geoservices SARLAU o constituie prestarea de servicii in domeniul achizitiilor datelor geofizice pentru cercetarea geologica a solului si a subsolului in vederea punerii in evidenta a acumularilor de hidrocarburi si alte substante minerale utile in Maroc si in tarile invecinate.

Prospectiuni SARL este filiala inregistrata in Senegal si are ca si actionar majoritar pe Prospectiuni S.A., cu un procent de detinere de 99%. Activitatea principala a societatii Prospectiuni SARL o constituie prestarea de servicii in domeniul achizitiei datelor geofizice pentru cercetarea geologica a solului si a subsolului in Senegal si in tarile invecinate.

Pentru societatile intrate in perimetrul de consolidare la care Prospectiuni SA nu are un procent de detinere de 100%, s-a calculat impactul intereselor care nu controleaza entitatile atat in rezultatul perioadei de raportare (o pierdere de 298.241 lei), dar si in si Situatiile Consolidate a Pozitiei Financiare la 31 decembrie 2016 - capitaluri in valoare de 4.413.421 lei.

9. ALTE INFORMATII

9.1. ANGAJAMENTE

Nu este cazul

9.2. CONTINGENTE

(i) Litigii

Majoritatea actiunilor in curs in instanta se refera la recuperarea creantelor de incasat de la clienti.

In litigiile in care Grupul este parte „parata” pretentiile deriva din raporturi de munca (litigii de munca) sau in stabilirea valorilor finale a creantelor impotriva debitoarelor aflate in insolventa (Codecs, Econsa) care se afla in curs de solutionare pe fond sau pe cale de atac legale.

(ii) Datorii contingente

Conducerea Grupului recunoaste ca pot sa apara datorii contingente ocazionate de intrarea in insolventa a Prospectiuni SA si Econsa Group SA, la momentul aprobarii tabelului de creante final pentru fiecare din cele doua entitati, ulterior emiterii prezentelor situatii financiare.

(iii) Rezerve statutare din reevaluare la 31 decembrie 2017

La 31 decembrie 2017, rezervele statutare din reevaluare la nivel de Grup sunt in valoare de 29.175.018 lei.

(iv) Mediul economic

Situatia curenta

In prezent, economia Romaniei (mediul economic in care Grupul isi desfasoara cea mai mare pondere a activitatii) este caracterizata de stabilitatea preturilor, stabilitate financiara si stabilitatea cursului de schimb valutar raportat la moneda europeana.

Economia Romaniei a crescut, in 2017, cu 7%, un record al nivelului cresterii economice in perioada post-criza. Nivelul PIB a atins 856 miliarde lei, ceea ce face a 16-a economie a Uniunii Europene, cu perspective de a depasi Cehia si Portugalia in urmatoorii ani.

In anul 2017 comparativ cu anul 2016, indicele valoric al cifrei de afaceri din industrie pe total (piata interna si piata externa) a crescut cu 8,2%, datorita cresterii industriei prelucratoare (+8,9%) si industria extractiva (+5,9%).

Previziuni asupra economiei in urmatoorii ani

Cresterea economica in perioada urmatoare este asteptata sa inregistreze niveluri ridicate, insa la rate incetinite raportat la cresterea anilor precedenti. Astfel, cresterea economica este preconizata la nivelul de 6,1% in 2018 si 5,7% in 2019. Principala sursa a cresterii economice pentru 2017 a fost consumul, continuand a fi stimulat, in principal de cresterea veniturilor populatiei, ceea ce va duce si la adancirea deficitului comercial al tarii.

Inflatia a revenit la valori pozitive dupa doi ani de scadere, in limitele nivelului tinta impus de BNR, iar valoarea acesteia este asteptata sa continue sa creasca in 2018. Astfel, cresterea consumului va fi temperata de cresterea generala a preturilor, ceea ce va afecta modelul de crestere economica din ultimii ani.

Piata fortei de munca inregistreaza progrese, prin reducerea somajului la 4,9% (T3/2017) si o rata a ocuparii de 69%, indicator care ramane scazut in comparatie cu celelalte state UE. Concomitent, oferta fortei de munca va deveni o problema din ce in ce mai presanta pentru mediul antreprenorial, avand in vedere lipsa fortei de munca calificate si, in viitor, a fortei de munca la nivel macro, cauzata de tendintele demografice in scadere si de migratia externa.

Motorul principal al cresterii economice din industrie sunt asteptate sa ramana sectorul industrial si comertul. Totusi, dezvoltarea acestor sectoare, precum si a altor domenii din industria romaneasca, ramane afectata in mod real de probleme precum lipsa infrastructurii, capacitatea scazuta de inovare, lipsa personalului calificat sau nivelul scazut al productivitatii factorilor. (sursa informatii: raportul privind „Starea mediului economic 2017” emis de Camera de Comert si Industrie a Romaniei).

Modificari in evolutia pretului petrolului

In ultimii doi ani, pretul petrolului a inregistrat o revenire la nivelul pietelor internationale, dar si pe cea interna, acest fapt influentand cererea de servicii de achizitie de date geofizice care fac obiectul principal de activitate al Prospectiuni, clientii strategici reincepand programele investitionale.

Conducerea Prospectiuni a luat masuri pentru a se adapta la realitatea acestor modificari din piata, adaptandu-si procedurile de lucru din teren, redimensionand costurile si numarul de salariati si orientandu-si atentia catre clientii strategici.

(v) Cadrul de desfasurare a activitatii

Desi parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristici ale unei pieti emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedevelopata.

Conducerea Grupului considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea acestor situatii financiare consolidate este corecta, data fiind si pozitia dominanta de pe piata de petrol si gaze naturale din cadrul sistemului economic national.

(vi) Cadrul legislativ fiscal

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Managementul



considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare consolidate anexate; totusi, exista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

(vii) **Garantii pentru imprumuturile primite**

La 31 decembrie 2017, Grupul are constituite garantii aferente creditelor contractate de catre Prospectiuni S.A. si de catre CODECS S.A. descrise in Nota 6.3 – „Imprumuturi pe termen lung”.

9.3. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

In scopul intocmirii situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS la 31 decembrie 2017, doua parti sunt considerate a fi afiliate daca una dintre ele are posibilitatea de a o controla pe cealalta, sau de a exercita o influenta semnificativa asupra acesteia in luarea deciziilor financiare si operationale, dupa cum este detaliat in IAS 24 „Prezentarea informatiilor despre partile afiliate”. In identificarea partilor afiliate este luata in considerare substanta relatiei, si nu natura juridica a acesteia.

Partile afiliate pot derula tranzactii in termene si conditii diferite fata de tranzactiile derulate cu terte parti.

Societatile afiliate si alte parti legate cu care Grupul a desfasurat tranzactii, majoritatea aflandu-se sub control comun, atat in cursul anului 2017, cat si in cursul anului 2016 sunt:

Denumire	Tara de origine	Obiect de activitate	Adresa
Tender SA	Romania	Administrarea societatilor detinute	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
Esparom SA	Romania	Activitate in domeniul constructiilor	Timisoara, Str. Polona Nr. 2
Atlas Gip SA	Romania	Carotaj si perforare in sonde	Ploiesti, Str. Clopotei Nr. 2
Agora IT&C SA	Romania	Tehnologia informatiilor, comunicatiilor in CCTV	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
Vulcan SA	Romania	Instalatii complete pentru rafinarii, locomotive, vagoane	Bucuresti, Str. Berceni Nr. 104
Grup Imobiliar TRUSTEE	Romania	Dezvoltare imobiliara	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
SIRD Timisoara	Romania	Constructia, intretinerea si repararea autostrazilor, drumurilor si activitati conexe	Sanandrei KM 13, Jud. Timis
Videlmar SA	Romania	Productie si vinificatie	Urlati, jud. Prahova
Jetran Air SRL	Romania	Transport aerian	Bucuresti, Coralilor Nr. 20
Prospectiuni Divizia Paza si Protectie SRL	Romania	Servicii de paza	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1
CDTM Nicole	Romania	Servicii medicale	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1
ICSH SA Hunedoara	Romania	Constructii siderurgice	Hunedoara, Str. C-tin Bursan, Nr. 8
CODECS	Romania	Instruire, training	Bucuresti, Str. Agricultorilor Nr. 35 - 37
Econsa Grup SA	Romania	Extractia pietrisului si a nisipului	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1



CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL	Romania	Consultanta pentru afaceri si management	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
GRUP ENERGETIC TENDER SA	Romania	Activitati ale holdingurilor	Bucuresti, Sos Berceni, Nr. 4
TEN AIRWAYS SRL	Romania	Transporturi aeriene de pasageri	Bucuresti, Coralilor Nr. 104
SMART JOB SOLUTIONS SA	Romania	Solutii specializate de/ pentru Resurse Umane	Bucuresti, Str. Berceni Nr. 104
PROSPECT GEOSERVICES S.A.R.L.U	Maroc	Explorarea si exploatarea petrolului	Casablanca, 45, Etage Angle Boulevards
LAMINIA RESSOURCES SARL	Senegal	Explorarea si exploatarea resurselor minerale	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
BINIA RESOURCES	Senegal	Explorarea si exploatarea resurselor minerale	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
BAFONDOU RESOURCES	Senegal	Explorarea si exploatarea resurselor minerale	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
SALOUM RESOURCES	Senegal	Explorarea si exploatarea resurselor minerale	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
PHOSPHATES RESOURCES	Senegal	Explorarea si exploatarea resurselor minerale	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
PROSPECTIUNI SARL	Senegal	Activitati de inginerie si consultanta tehnica	Dakar, Vila Nr 129, Route du Meridien President Almadies
PROSPECTIUNI EXPLORATION MANAGEMENT SERVICES	Serbia	Activitati de inginerie si consultanta tehnica	Novi Sad, Maksima Gorkog, nr. 6
TENDER OIL&GAS	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, str. Themistokli Dervi, nr. 5
BRENT OIL CO SRL	Romania	Extractia petrolului brut	Bucuresti, Str. Coralilor, nr. 20C
INDUSTRIA LINII	Romania	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	Timisoara, Jud.Timis, B-dul Take Ionescu, nr.46B
Micro Active Investment SRL	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Bucuresti, Str. Caransebes, nr. 1, Cladirea Laboratoarelor, et. 2, cam. 71

Prospectiuni Real Estate SRL	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Bucuresti, Str. Caransebes, nr. 1, Cladirea Laboratoarelor, et. 2, cam. 68
Prospectiuni Geophysical	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Rositi, Limassol, Fylaxcos Agias and Zinonos
LAMINIA CYPRUS HOLDING	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, Elenion Building, Str. Themistokli Dervi 5,1066
BINIA CYPRUS HOLDING	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, Elenion Building, Str. Themistokli Dervi 5,1066
BAFONDOU CYPRUS HOLDING	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, Elenion Building, Str. Themistokli Dervi 5,1066
SALOUM CYPRUS HOLDING	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, Elenion Building, Str. Themistokli Dervi 5,1066
PHOSPHATES CYPRUS HOLDING	Cipru	Activitati de inginerie si consultanta tehnica, cercetare geologica si exploatare a solului si subsolului	Nicosia, Elenion Building, Str. Themistokli Dervi 5,1066
MGMT BUSINESS AND CONSULTING S.R.L.	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Bucuresti, Str. Coralilor, nr. 20C
MGMT ADVISOR S.R.L.	Romania	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Bucuresti, Str. Coralilor, nr. 20C
FARM PREMIX	Romania	Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma	Timisoara, spl. Nicolae Titulescu, nr. 8, cam. 304
AUGUSTUS REAL ESTATE INVESTMENTS	Spania	Activitati imobiliare	calle Ferran Augullo 18, 6(a) planta, Barcelona
CODECS Business Travel	Romania	Alte servicii de rezervare si asistenta turistica; Organizare de manifestari economice, Sociale, Politice, culturale si promotionale	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Open Print	Romania	Tiparire si activitati conexe	Bucuresti, Constantin Caracas Nr. 33, sector 1
Asociatia Regionala de Resurse Umane	Romania	Resurse umane	Bacau, str. Florilor, bl. 10. sc. A., ap. 2
Fundatia Codecs pentru Leadership	Romania	Alte forme de invatamant	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Asociatia "CODECS Club"	Romania	Activitati ale altor organizatii	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Direct Recruitment	Romania	Servicii de furnizare si management a fortei de munca	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
CODECS Kazakhstan	Kazahstan	Consultare in management si afaceri	R. Kazahstan, regiunea Manghitau, oras Aktau, micraion 7, bloc 4. ap 31

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 soldurile nete ale creantelor catre partile afiliate ale Grupului sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Tender S.A.	39.841.912	39.804.823
ICSH SA Hunedoara	7.527.363	7.527.363
Esparom S.A.	10.860	10.860
Brent Oil	-	32.743
Industria Linii Timisoara	1.730.000	1.730.000
CDTM Nicole	167.599	42.427
Fundatia Codecs pentru Leadership	35.433	31.423
Sird Timisoara	498.986	-
Open Print	7.268	7.265
CODECS BUSINESS TRAVEL SA	-	31.423
VULCAN SA	37.644	20.175
Smart Job Solutions	-	62.974
Total	49.305.485	49.305.485

Creantele de mai sus se impart in Creante comerciale si Acorduri de finantare acordate partilor afiliate, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creante comerciale nete		
ICSH SA Hunedoara	7.374.995	7.422.907
Tender SA	505.724	485.973
Esparom SA	10.860	10.860
CDTM Nicole	167.599	42.427
Brent Oil	-	32.743
SIRD Timisoara	498.986	-
Codecs Business Travel	-	31.423
Fundatia Codecs pentru Leadership	35.433	35.433
Open Print	7.628	7.265
Vulcan	37.644	20.175
Smart Job Solutions	-	62.974
TOTAL	8.638.510	8.104.268

Creanta in valoare bruta de 8.572.900 lei asupra ICSH SA Hunedoara o reprezinta contravaloarea vanzarii Bazei de reparatii Buzau, tranzactie efectuata in anul 2009. Pentru garantarea recuperarii acestei creante, Prospectiuni detine o ipoteca de gradul I emisa de ICSH in favoarea acesteia. Activele ipotecate sunt de natura terenurilor si constructiilor. Avand in vedere deprecierea activelor gajate, la data de 31 decembrie 2017 Grupul a inregistrat o ajustare de depreciere a valorii in suma de 1.150.087 lei, suma stabilita ca diferenta intre valoarea creantei si valoarea stabilita de catre un evaluator independent acreditat ANEVAR.

Acorduri de finantare – sume nete	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Tender S.A.	39.336.188	39.318.849
ICSH SA Hunedoara	152.368	152.368
Industria Linii Timisoara	1.730.000	1.730.000
Total	41.218.555	41.201.217

Cuquantumul ajustarilor de valoare pentru entitatile afiliate:

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Total	Creante comerciale	Acorduri de finantare	Total	Creante comerciale	Acorduri de finantare
Tender S.A.	4.259.661	2.782.700	1.476.961	4.259.661	2.782.700	1.476.961
ICSH SA Hunedoara	1.150.087	1.150.087	-	1.150.087	1.150.087	-
Esparom S.A.	407.483	407.483	-	407.483	407.483	-
Grup Imobiliar Trustee	866.436	667.093	199.344	866.436	667.093	199.344
Brent Oil	12.730.594	12.495.535	235.060	12.730.594	12.495.535	235.060
Ten Airways	162.771	162.771	-	162.771	162.771	-
Tender Oil and Gas	7.956.714	7.956.714	-	7.754.198	7.754.198	-
Micro Active Invest SRL	599	-	599	590	-	590
Prospectiuni Real Invest	599	-	599	590	-	590
Industria Linii Timisoara	340.000	-	340.000	340.000	-	340.000
Prospectiuni Geophysical Limited	368.209	-	368.209	346.779	-	346.779
Grup Energetic Tender	1.030	-	1.030	1.030	-	1.030
Talc Dolomita	58.543	-	58.543	58.543	-	58.543
SIRD Timisoara	542.841	-	542.841	542.841	-	542.841
Laminia Resources	10.470.904	1.226.144	9.244.761	10.210.829	1.200.591	9.010.238
Binia Resources	2.677.787	-	2.677.787	2.609.631	-	2.609.631
Bafoundu Resources	1.694.192	-	1.694.192	1.651.071	-	1.651.071
Saloum Resources	1.735.452	-	1.735.452	1.696.127	-	1.696.127
Phosphates Resources	3.596.806	3.295	3.593.511	3.505.260	3.212	3.502.048
Corporate Management Solution	1.538.715	1.469.977	68.738	1.538.715	1.469.977	68.738
Tender Africa	32.935	-	32.935	32.097	-	32.097
Tender Gaz Oil & Casamance	33.180	-	33.180	32.335	-	32.335
Tender Minerals Cyprus	931.940	-	931.940	908.220	-	908.220
Farm Premix	746.711	-	746.711	746.711	-	746.711
MGMT Consulting SRL	48.613	48.613	-	48.613	48.613	-
MGMT Advisor	56.695	56.695	-	56.695	56.695	-
Bafoundou Holdings ltd	21.759	21.759	-	21.205	21.205	-
Saloum Holdings ltd	21.759	21.759	-	21.205	21.205	-
Phosphates Holdings ltd	21.759	21.759	-	21.205	21.205	-
Laminia Holdings ltd	21.759	21.759	-	21.205	21.205	-
Binia Holdings ltd	21.759	21.759	-	21.205	21.205	-
Vulcan SA	1.107.626	-	1.107.626	1.107.626	-	1.107.626
Augustus Real Estate Investment	4.476.829	4.476.829	-	4.837.648	4.837.648	-
Petrospect	46.274	46.274	-	-	-	-
TOTAL	58.149.021	33.556.600	24.592.422	57.709.764	33.651.076	24.058.687

Valoarea neta a ajustarilor de valoare recunoscuta in cursul anului 2017 in contul de profit si pierdere pentru deprecierea creantelor Grupului catre partile afiliate a fost de 439.257 lei.

Datoriile comerciale ale Grupului catre partile afiliate sunt prezentate dupa cum urmeaza:

Datorii comerciale	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Smart Job Solutions	68.372	47.367
Grup Imobiliar Trustee	11.954	11.465
SIRD Timisoara	516.366	332.886
ICSH SA Hunedoara	137.000	93.435
Tender SA	62.136	799.090
Talc Dolomita	12.218	12.285
Esparom SA	18.523	6.958
Agora IT&C SA	-	922
Open Print	278.909	278.909
CDTM Nicole	148.911	77.844
Fundatia Codecs	10.400	10.400
Agrosem	485.826	453.365
Corporate Management Solutions	266.145	266.145
Codecs Business Travel	-	27.655
Laminia Resources	-	16.307
Palace srl	-	525
Tender Oil & Gas ltd	-	5.449
Palace Hellas	-	26.338
TOTAL	2.016.759	2.490.051

Valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este redata in tabelul de mai jos:

Denumire	Vanzari/ venituri in 2017	Vanzari/ venituri in 2016	Cumparari/ cheltuieli in 2017	Cumparari/ cheltuieli in 2016
CDTM Nicole	73.522	65.181	71.066	53.537
Talc Dolomita	1.470	1.470	-	-
Smart Job Solutions	-	52.173	40.967	95.700
Brent Oil	6.425	21.055	-	-
ICSH SA Hunedoara	-	-	111.384	87.550
Microactive Invest SRL	9	12	-	-
Prospectiuni Real Estate	9	12	-	-
Prospectiuni Geophysical	12.839	12.755	-	-
Vulcan	6.041	21.726	-	-
Agrosem	-	-	-	43.051
Total	100.315	174.385	223.417	192.287

Dupa cum se poate observa si in tabelul de mai sus, odata cu restrangerea activitatii intregului Grup, tranzactiile cu partile afiliate au fost nesemnificative in comparatie cu cifra de afaceri si valoarea achizitiilor.

Cumpararile din cursul anului 2017 s-au rezumat, in principal la servicii medicale (medicina muncii) pentru personalul Grupului, prestate de catre CDTM Nicole, servicii de resurse umane, prestate de catre Smart Job Solutions si chirii de echipamente de la ICSH SA Hunedoara.

Vanzarile/veniturile inregistrate catre partile afiliate s-au rezumat, in principal, la chirii si refacturari de utilitati, dar si calculul dobanzilor pentru acordurile de finantare.

9.4. EVENIMENTE EXTRAORDINARE

Prospectiuni:

Aprobarea planului de reorganizare

In data de 25 septembrie 2017 s-a constituit Adunarea Creditorilor, in vederea aprobarii Planului de Reorganizare a activitatii Societatii. In urma votului, toate cele cinci categorii de creditori au votat acceptarea in integralitate a planului propus de administratorul judiciar, iar in data de 17 octombrie planul a fost validat prin sentinta nr. 5767 din 25.10.2017 si publicata in BPI nr. 20060 din data de 26/10/2017.

Planul de reorganizare aprobat a inceput la data validarii acestuia de catre Tribunal si se intinde pe o perioada de 3 ani. El prevede o valoare a distribuirilor catre creditori de 92.830.643 lei si o recurenta trimestriala a distribuirilor catre creditori, incepand cu trimestrul 2, astfel:

An plan reorganizare	Trimestrul	Data limita	Sume de distribuit (lei)
Anul 1	Trimestrul 1	17-ian-2018	-
	Trimestrul 2	17-aprilie-2018	2.000.000
	Trimestrul 3	17-iulie-2018	4.000.000
	Trimestrul 4	17-octombrie-2018	4.000.000
Anul 2	Trimestrul 1	17-ian-2019	8.890.643
	Trimestrul 2	17-aprilie-2019	32.590.000
	Trimestrul 3	17-iulie-2019	20.600.000
	Trimestrul 4	17-octombrie-2019	4.000.000
Anul 3	Trimestrul 1	17-ian-2020	8.890.643
	Trimestrul 2	17-aprilie-2020	32.590.000
	Trimestrul 3	17-iulie-2020	20.600.000
	Trimestrul 4	17-octombrie-2020	4.000.000
Total			92.830.643

In cadrul planului aprobat, este prevazuta valorificarea unor active patrimoniale ce nu tin de activitatea de baza a Societatii, astfel:

Denumire activ	Adresa	Data estimata pentru a fi valorificata	Valoare evaluare (lei)
Casa Mogosoaia	Mogosoaia, str. Vinatorilor, nr. 2C, jud Ilfov	Anul 2, trimestrul 1	860.000
Casa Sinaia	Str Furnica, Nr 52, Sinaia, Jud Prahova	Anul 2, trimestrul 1	2.030.000
Proprietati Leordeni - Budisteni	Comuna Leordeni, Sat Budisteni, Jud Arges	Anul 2, trimestrul 1	733.100
Teren Coralilor 31	Str Coralilor, Nr 31, Sector 1, Bucuresti	Anul 2, trimestrul 2	16.600.000
Teren si cladiri Caransebes	Str Caransebes, Nr 1, Sector 1, Bucuresti	Anul 2, trimestrul 2	29.590.000
Total			49.813.100

Pana la data emiterii situatiilor financiare consolidate, Prospectiuni a platit la termen ratele aferente trimestrului 2 (doi) si a trimestrului 3 (trei) din primul an de reorganizare.

9.5. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prospectiuni:

Vanzare activ „casa Sinaia”:

Conform planului de reorganizare aprobat, unul din activele scoase la vanzare a fost o casa din Sinaia, strada Furnica, nr. 52, folosita de catre Societate in scopuri de protocol, iar in 2017, fiind inchiriata catre un tert, obtinandu-se venituri din chirii in valoare de 49,363 lei.

Valoarea de piata estimata a acestei proprietati, prin raportul de evaluare din ianuarie 2017 intocmit de Cociobanu si Asociatii SRL – evaluatorul desemnat de Comitetul Creditorilor, a fost de 446.000 euro, iar valoarea de lichidare – 335.000 euro.

In urma procedurilor de licitatii publice cu strigare, organizate de administratorul judiciar, in data de 19.02.2018 a fost adjudecata de catre domnul Ciocan Bogdan Iulian, incheindu-se apoi contractul de vanzare- cumparare din 29.03.2018, autentificat prin incheierea nr. 406 din 29.03.2018, la valoarea de 2.097.799 lei (echivalentul a 446.000 euro).

Componenta activelor iesite, prin aceasta vanzare este :

Tip activ	Valoare neta (lei)
Teren	462.100
Cladiri si instalatii	1.544.900
Echipamente tehnologice	9.102
Alte instalatii si mobilier	1.925
Total	2.018.027

Lichidatitele obtinute in urma acestei vanzari au fost folosite pentru achitarea datoriei catre LibraBank, creditor ce avea o cauza de preferinta prin ipoteca asupra proprietatii in cauza, in valoare de 2.038.203 lei si a comisionului catre Uniunea Nationala a Practicienilor de Insolventa din Romania (41.596 lei).

Vanzare activ „Casa Mogosoia”

Conform planului de reorganizare aprobat, unul din activele scoase la vanzare a fost si casa din comuna Mogosoia, strada Vanatorilor, nr. 2C, jud Ifov, folosita de catre Societate in scopuri de protocol.

Valoarea de piata estimata a acestei proprietati, prin raportul de evaluare din ianuarie 2017 intocmit de Cociobanu si Asociatii SRL – evaluatorul desemnat de Comitetul Creditorilor, a fost de 860.000 lei, iar valoarea de lichidare – 645.000 lei.

In urma procedurilor de licitatii publice cu strigare, organizate de administratorul judiciar, in data de 18.12.2017 a fost adjudecata de catre domnul Vele Claudiu Eduard, incheindu-se apoi contractul de vanzare- cumparare din 13.07.2018, la valoarea de 885.324 lei, fara TVA.

Componenta activelor iesite, prin aceasta vanzare este :

Tip activ	Valoare neta (lei)
Teren	463.200
Cladiri si instalatii	475.786
Echipamente tehnologice	19.918
Alte instalatii si mobilier	-
Total	958.904

Lichiditatile obtinute in urma acestei vanzari au fost folosite pentru achitarea datoriei catre LibraBank, creditor ce avea o cauza de preferinta prin ipoteca asupra proprietatii in cauza, in valoare de 867.617,52 lei si a comisionului catre Uniunea Nationala a Practicienilor de Insolventa din Romania (17.706,48 lei).

Codecs:

Drept urmare a platii creantelor garantate si in baza Incheierii Tribunalului Bucuresti din data de 26.02.2018, a fost intocmit Tabelul Definitiv de creante, publicat in buletinul procedurilor de insolventa nr. 10527/23.05.2018. In acest tabel, creanta totala la masa credala a fost de 9.889.295,71 lei.

In data de 19.04.2018, in cadrul licitatiei organizate de administratorul judiciar, a fost adjudecat activul functional din patrimoniul Codecs, de catre SOFTEX srl, la valoarea totala de 14.231.110,86 (fara TVA). Astfel, in data de 16.05.2018, a fost semnat contractul de vanzare-cumparare pentru imobilele formate din teren si cladire birouri, situate in strada Agricultori, nr. 35 si 37-39, Sector 2 Bucuresti.

Situatia la 31.12.2017 a activelor iesite prin aceasta vanzare este :

Tip activ	Valoare neta (lei)
Teren	4.051.209
Constructii	12.087.525
Echipamente tehnologice	216.258
Alte instalatii si mobilier	61.682
Total	16.407.674

Lichiditatile obtinute in urma acestei vanzari au fost partial folosite pentru stingerea integrala a creantelor garantate apartinand creditorilor Banca de Export- Import a Romaniei, Eximbank SA (4.781.703,43 lei), Directia Venituri Buget Local Sector 2 (301.399,97 lei) si Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti (2.260.477 lei), precum si a cheltuielilor de procedura, in valoare totala de 1.385.206 lei (comision UNPIR, comision intermediar, onorariu administrator judiciar).

Fondurile ramase din valorificarea activului din patrimoniul Codecs SA dupa distribuirea creantelor garantate inscrise in tabel, au fost in valoare totala de 6.887.102,73 lei. Din acestea, cuantumul total al creantelor acoperite conform planului de distribuire a fost in valoare totala de 5.105.488,44 lei, din care suma de 1.001.631 lei reprezinta creanta subordonata a Prospectiuni catre Codecs.

Intrucat Prospectiuni a incasat, conform planului de distributie, doar suma de 1.001.631 lei, a mai ramas de achitat suma de 4.783.807,14 lei, in planul de reorganizare se va realiza conversia in actiuni a sumei de 400.000 lei, restul sumei ramase, in valoare de 4.383.807,14 lei urmand a fi achitata conform unei conventii de esalonare incheiate intre Codecs SA si Prospectiuni in afara planului de reorganizare.

10. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile detaliate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre entitatile Grupului pentru toate perioadele prezentate in situatiile financiare consolidate.

10.1. BAZELE CONSOLIDARII

(i) *Combinari de intreprinderi*

Combinarile de intreprinderi sunt contabilizate prin metoda achizitiei la data achizitiei, care este data la care controlul este transferat Grupului. Controlul reprezinta puterea de a conduce politicile financiare si operationale ale entitatii pentru a obtine beneficii din activitatile acesteia. La evaluarea controlului, Grupul ia in considerare drepturile de vot potentiale care sunt exercitabile in prezent.

Grupul evalueaza fondul comercial la data achizitiei astfel:

- valoarea justa a contraprestatiei transferate; inclusiv
- valoarea intereselor fara control in entitatea achizitionata; inclusiv
- daca acea combinatie de intreprinderi se realizeaza in etape, valoarea justa de la data achizitiei a participatiei in capitalurile proprii detinute in entitatea achizitionata; mai putin
- valoarea neta recunoscuta (in general valoarea justa) a activelor identificabile dobandite si a datoriilor asumate.

Castigul dintr-o cumparare in conditii avantajoase este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere atunci cand valoarea justa a contraprestatiei transferate este mai mare decat valoarea neta recunoscuta a activelor identificabile dobandite. Contraprestatia transferata nu include sumele aferente incetarii unor relatii preexistente intre Grup si entitatea achizitionata. Asemenea sume sunt in general recunoscute in contul de profit si pierdere. Costurile de tranzactionare, altele decat cele asociate cu emiterea de obligatiuni sau actiuni, aferente combinarilor de intreprinderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand au loc.

Orice contraprestatie contingenta datorata este evaluata la valoarea justa la data achizitiei. Daca contraprestatia contingenta este clasificata drept capitaluri proprii, atunci nu este reevaluata, iar decontarea este contabilizata in cadrul capitalurilor proprii. Alternativ, modificarile ulterioare ale valorii juste a contraprestatiei contingente sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

(i) *Achizitii de interese fara control*

Interesele fara control sunt evaluate la valoarea proportionala a activelor nete identificabile la data achizitiei. Modificarile in procentul de detinere a Grupului in filiala care nu rezulta in pierderea controlului sunt contabilizate ca si tranzactii cu elemente de capitalurii proprii.

(ii) *Filiale*

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul detine controlul asupra unei entitati atunci cand este expus la, sau are dreptul la castiguri variabile ce rezulta din implicarea sa in entitate si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea asupra entitatii. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

(iii) Pierderea controlului

La pierderea controlului, Grupul recunoaste activele si datoriile filialei, orice interese care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii atribuibile filialei. Orice surplus sau deficit rezultat din pierderea controlului este recunoscut in contul de profit si pierdere. Daca Grupul pastreaza orice interes in fosta filiala, atunci acest interes este evaluat la valoarea justa de la data in care controlul este pierdut. Ulterior acest interes este contabilizat prin metoda punerii in echivalenta sau drept un activ financiar disponibil pentru vanzare, in functie de gradul de influenta pastrat.

(iv) Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile in cadrul Grupului, precum si orice venituri sau cheltuieli nerealizate, rezultate din tranzactii in cadrul Grupului, sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzactiilor cu entitatile asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate in contrapartida cu investitia in entitatea asociata, in masura interesului Grupului in entitatile asociate. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi fel ca si castigurile nerealizate, insa numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

(v) Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componenta a Grupului care se angajeaza in activitati comerciale din care pot castiga venituri si suporta cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli care se refera la tranzactiile cu orice alte componente ale Grupului. Tranzactiile inter-segment se efectueaza in conditiile normale de piata.

Toate rezultatele din exploatare ale segmentelor operationale sunt revizuite periodic de catre conducerea Grupului in scopul de a lua decizii cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si evaluarea performantelor sale. Rezultatele segmentelor care sunt raportate conducerii includ elemente direct atribuibile unui segment, precum si cele care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Performanta este masurata in functie de castigul segmentului inainte de dobanda, impozite si amortizare, asa cum sunt incluse in rapoartele interne de gestiune care sunt revizuite de catre conducere.

Cheltuielile de capital ale segmentelor reprezinta costul total suportat in cursul perioadei de achizitie de imobilizari corporale si imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial.

Segmentul este o componenta distincta a Grupului care este angajat fie in oferirea de produse sau servicii corelate (segmentul de productie), fie in oferirea de produse si servicii intr-un mediu economic diferit (segment geografic) si care este subiectul unor riscuri si beneficii diferite de acelea ale altor segmente.

Grupul isi desfasoara operatiunile in mai multe zone din Romania, dar si din strainatate, care sunt angajate atat in activitatea de prospectare, cat si in cea de instruire profesionala, de extractie si de investigare si protectie a bunurilor si a persoanelor. Din punct de vedere al impartirii geografice, conducerea Grupului considera operatiunile in totalitatea lor ca "un singur segment".

Din punct de vedere al segmentelor de productie, conducerea Grupului a identificat patru segmente principale de afaceri:

- Prestare de servicii de prospectiuni geologice si geofizice;
- Prestare de servicii de instruire profesionala si alte forme de invatamant;
- Extractie si comercializarea de piatra de diverse sorturi (bazalt, nisip, pietris);
- Prestare de servicii de paza si protectie a bunurilor si a persoanelor, consultanta pentru servicii de securizare a institutiilor, locuintelor si obiectivelor industriale, inclusiv evaluarea sistemului de securitate.

(vi) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb valutar de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsitul exercitiului sunt exprimate in LEI, la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv.

Principalele rate de schimb la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
1 euro	4,6597	4,5411
1 dolar SUA	3,8915	4,3033
1 XOF	0,0071	0,0069
1 MAD	0,4283	0,4266

Pentru XOF si MAD nu exista paritate directa cu Leul, iar pentru determinarea ratei de schimb a fost folosita paritatea cu EURO.

Activele si datoriile nemonetare exprimate intr-o moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in moneda functionala, la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinata valoarea justa. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina sunt convertite utilizand cursul de schimb valutar de la data tranzactiei.

(vii) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la costul de achizitie. Imobilizarile corporale au fost incluse in situatiile financiare consolidate la costul istoric de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si ajustarile pentru depreciere sau pierderile de valoare cu exceptia grupelor "Terenuri si amenajari de terenuri" si "Cladiri si constructii", care sunt prezentate la valoarea reevaluatata mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei elementelor respective. Imobilizarile corporale cuprind terenuri si amenajari de terenuri, cladiri, constructii, masini si echipamente.

Alte imobilizari corporale si imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului si o cota parte a cheltuielilor indirecte.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, plus portiunea reevaluării efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, ci in momentul schimbarii destinatiei acestora.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatii, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

Reevaluarile se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Valoarea justa a fost determinata pe baza evaluarilor facute de evaluatori independenti externi, prin folosirea metodelor valorilor de piata si a costului de inlocuire net, mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere, daca este cazul.

Terenurile si cladirile administrative sunt contabilizate la valoare justa, pe baza evaluarilor facute de evaluatori independenti externi, prin folosirea metodelor valorilor de piata si a costului de inlocuire net, mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere, daca este cazul.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare trebuie inregistrata direct in capitalurile proprii in cadrul pozitiei "rezerve din reevaluare". Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in contul de profit sau pierdere, in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acel activ. Diminuarea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global reduce valoarea acumulata in capitaluri la pozitia "rezerve din reevaluare".

Surplusul din reevaluare inclus in alte elemente ale rezultatului global aferent imobiliarilor corporale poate fi transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut.

Atunci cand parti ale unei imobiliarizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt inregistrate ca parti separate (componentele majore) ale unui activ. Metodele de amortizare ale activelor, duratele de viata utile si valoarea reziduala sunt revizuite, si ajustate daca este cazul, la fiecare data de raportare.

Imobiliarizările corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii sunt egale cu incasarile nete obtinute din cedare (mai putin cheltuielile cu cedarea), din care se deduce valoarea contabila neta a activului. Ele se recunosc ca venit sau cheltuiala in contul de profit si pierdere.

Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau recunoscute ca active separate, dupa cum impune situatia, doar in cazul in care este probabil ca beneficii viitoare asociate elementului de activ sa fie inregistrate de catre Grup, iar costul asociat elementului respectiv poate fi evaluat cu precizie.

Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere aferent exercitiului financiar in care apar.

Amortizarea

Imobiliarizările corporale sunt amortizate folosind metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata ale acestora. Duratele de viata (in ani) utilizate pentru imobiliarizările corporale sunt urmatoarele:

	Durata de viata (ani)
Cladiri, constructii si instalatii speciale	25-50
Utilaje si echipamente	3-28
Aparate de masura si control	5-10
Masini	5-10
Alte imobilizari corporale	3-20

Imobilizarile in curs si terenurile nu sunt supuse amortizarii. Imobilizarile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utile sunt revizuite si ajustate, daca este cazul la data fiecarui set de situatii financiare.

Valoarea contabila a unui activ este redusa imediat la valoarea recuperabila in cazul in care valoarea contabila depaseste valoarea recuperabila estimata.

Active achizitionate in leasing

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt inregistrate in conformitate cu politica contabila prezentata la punctul (ix) de mai jos.

Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt amortizate pe minimul dintre durata lor de viata si durata contractului de leasing.

(viii) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la costul istoric, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei elementelor respective. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Cheltuiala aferenta achizitiilor de licente pentru programele informatice este capitalizata pe baza costurilor de achizitionare si punere in functiune a programelor respective. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Grup sunt reprezentate de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani. Costurile asociate dezvoltarii sau intretinerii programelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul inregistrarii.

Fondul comercial

Fondul comercial de la data achizitiei unei filiale este inclus in imobilizarile necorporale.

Fondul comercial este prezentat la cost, mai putin pierderile cumulate din depreciere. In ceea ce priveste capitalul propriu investit, valoarea contabila a fondului comercial este inclusa in valoarea contabila a investitiei, si o pierdere din depreciere pentru o astfel de investitie nu se aloca nici unui activ, inclusiv fondului comercial care face parte din valoarea contabila a capitalurilor proprii.

(ix) Deprecierea imobilizarilor

(i) Active financiare

Valoarea contabila a imobilizarilor financiare este analizata la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea

recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Valoarea recuperabila a instrumentelor financiare ale Grupului inregistrate la costul amortizat este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobanda efectiva corespunzatoare acestor active. Creantele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa (mai putin costurile de vanzare) si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului.

Pierderile din deprecierea imobiliarilor financiare sau unei creante inregistrate la costul amortizat este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

Cand scaderea valorii juste a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista indicii ale deprecierei activului, pierderea cumulata care a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii este recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut. Valoarea acestei pierderi este reprezentata de diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa actuala, mai putin pierderile din depreciere aferente activului anterior recunoscute in contul de profit si pierdere.

(ii) Active non-financiare

Activele care fac obiectul amortizarii sunt revizuite din perspectiva deprecierei ori de cate ori evenimentele sau modificarea conditiilor indica faptul ca valoarea contabila poate sa nu mai fie recuperata. O pierdere din depreciere este recunoscuta la valoarea reprezentata de diferenta cu care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila. Valoarea recuperabila este determinata ca valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului, neta de costurile de vanzare si valoarea de utilizare a activului. In scopul evaluarii deprecierei, activele sunt grupate la nivelul la care sunt identificate fluxuri de numerar separate (unitati generatoare de numerar). Activele non-financiare care au fost afectate de depreciere sunt analizate din perspectiva stornarii deprecierei la data fiecarei raportari financiare anuale.

O pierdere din depreciere este recunoscuta daca suma aferenta activului sau unitatea sa generatoare de numerar depaseste valoarea sa estimata de recuperat. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

(iii) Calculul valorii recuperabile

Valoarea recuperabila a investitiilor facute de Grup in instrumente financiare si a creantelor inregistrate la costul amortizat este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobanda efectiva corespunzatoare acestor active. Creantele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie caruia activul ii apartine.

(x) Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale constand in principal din materiale pentru intretinerea si realizarea de investitii in regie proprie. Acestea sunt inregistrate la data intrarii lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat (pentru materiile prime si materialele consumabile) si include cheltuiala suportata in procurarea stocurilor si aducerea

lor in locatia si conditia existenta. Valoarea productiei in curs si a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, al manoperei si al cheltuielilor indirecte pe care le-au incorporat.

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

Politica Grupului este de a inregistra ajustari pentru pierderi de valoare de 100% pentru stocurile fara miscare si pentru stocurile mai vechi de 365 de zile si care nu vor mai fi folosite in viitor, pe baza unei analize efectuata de catre conducerea Grupului, impreuna cu departamentul tehnic.

(xi) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate

Active financiare nederivate

Activele financiare includ, in principal, numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate si investitii. Recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creante din imprumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii.

Grupul recunoaste initial creantele si depozitele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Grupul devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Grup este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Grupul detine urmatoarele active financiare nederivate: activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, activele financiare detinute pana la scadenta, creante si active financiare disponibile pentru vanzare.

a) Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Un activ financiar este clasificat ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere daca este clasificat ca detinut pentru tranzactionare sau daca este desemnat astfel la recunoasterea initiala. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere daca Grupul gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste, in conformitate cu strategia de investitie si de gestionare a riscului descrisa in documentatia Grupului. La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate. Activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate la valoarea lor justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

b) Creante comerciale

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si neincasate la data raportarii la valoarea nominala si creantele estimate aferente serviciilor prestate, ce se recunosc initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare pentru a determina daca acestea sunt estimate corect. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

c) Numerar si echivalente de numerar

Numerar si echivalente de numerar includ casa, conturile curente, depozitele bancare cu o maturitate de pana la 3 luni si alte echivalente de numerar. Numerarul si echivalentele de numerar in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei. Descoperirile de cont, care sunt platibile la cerere si constituie parte integranta a administrarii fondurilor banesti ale Grupului, precum si liniile de credit, sunt incluse ca si componenta a disponibilitatilor banesti in scopul prezentarii situatiei fluxului de numerar. Descoperirile de cont sunt prezentate ca imprumuturi in sectiunea de datorii curente.

d) Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt active financiare nederivate, care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate in niciuna din celelalte categorii de active financiare. Investitiile Grupului in instrumente de capitaluri proprii si anumite instrumente de datorie sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare, altele decat pierderile din depreciere, sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global si sunt prezentate in cadrul capitalurilor proprii, in rezerva privind valoarea justa. Atunci cand o investitie este derecunoscuta, castigul sau pierderea acumulat(a) in alte elemente ale rezultatului global este transferat(a) in contul de profit si pierdere.

Datorii financiare nederivate

Grupul recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand Grupul devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate, sunt anulate sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Grupul detine urmatoarele datorii financiare nederivate: datorii financiare, imprumuturi, descoperire de cont, datorii comerciale si alte datorii.

Asemenea datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

a) Datorii comerciale

Datoriile catre furnizori si alte datorii sunt recunoscute initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, acestea se recunosc la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala.

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate la costul amortizat, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

b) Imprumuturi purtatoare de dobanda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in situatia rezultatului global pe perioada imprumutului in baza unei rate a dobanzii efective.

Costurile nete ale finantarii includ dobanzile corespunzatoare imprumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobanda, mai putin cheltuielile capitalizate in active capitalizabile, dobanzile de primit aferente fondurilor investite, veniturile din dividende, diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile, onorariile si comisioanele de risc.

Capital social

a) Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

Rezerva din reevaluare

La 31 decembrie 2017 si 2016 terenurile si cladirile sunt evaluate luand in calcul valoarea reevaluată determinată de evaluatori independenți in cursul anilor 2013 si 2010 (a se vedea si nota 5.4).

Cladirile sunt inregistrate la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea lor justa la data reevaluării, minus amortizarea cumulată ulterioară si deprecierea cumulată ulterioară. Reevaluarea se face cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabilă sa nu difere substantial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justa de la sfarsitul perioadei.

Daca valoarea contabilă a activului creste ca urmare a reevaluării, atunci cresterea se recunoaste si se prezinta in cadrul capitalurilor proprii ca si rezerve din reevaluare. Totusi, cresterea este recunoscută in contul de profit si pierdere in cazul in care se reverseaza o descrestere anterioară recunoscută ca o cheltuiala aferentă aceluși activ.

Daca valoarea contabilă a activului a scazut ca urmare a reevaluării, reducerea este recunoscută in contul de profit si pierdere. Totusi, reducerea se inregistreaza in capitaluri la rezerve din reevaluare daca exista un sold creditor anterior in rezervele din reevaluare cu privire la acest active.

Societatea transfera rezerva din reevaluare in rezultatul reportat pe masura amortizării sau la scoaterea din gestiune.

(i) Rezerva legala

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit in cuantumul prevazut de Codul Fiscal si nu sunt distribuibile decat la lichidarea Societatii. Rezerva legala este repartizata la data bilantului.

(ii) Dividende

Grupul poate plati dividende doar din repartizarea profitului statutar, avand in vedere situatiile financiare intocmite conform cu principiile de contabilitate romanesti.

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

(iii) Beneficiile angajatilor

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Grupul efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai, pentru asigurari sociale. Toti salariatii Grupului sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman. Platile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu cheltuielile de salarizare. Grupul nu are alte obligatii legale sau implicite de a plati beneficii viitoare catre angajatii sai. La incetarea contractului de munca Grupul nu are obligatia de a rambursa contributiile facute de catre fostii angajati.

(iv) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este material, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

Provizioanele sunt determinate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar utilizand o rata de actualizare care reflecta situatia actuala a pietei si riscul specific al datoriei.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarei raportari financiare anuale si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii Grupului in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

(v) Leasing

Determinarea masurii in care un aranjament contine un contract de leasing

La initierea unui angajament, Grupul determina daca angajamentul este sau contine o operatiune de leasing. In acest sens, trebuie indeplinite urmatoarele doua conditii:

- indeplinirea termenilor aranjamentului depinde de utilizarea unui anumit activ sau anumitor active, si
- aranjamentul contine dreptul de a utiliza activul (activele).

La initierea sau la reevaluarea aranjamentului, Grupul separa platile si alte tipuri de contraprestatie prevazute de un astfel de aranjament in cele aferente operatiunii de leasing si cele aferente altor elemente pe baza valorii lor juste relative. Daca Grupul concluzioneaza pentru un leasing financiar ca este impracticabila separarea credibila a platilor, un activ si o datorie sunt recunoscute la o valoare egala cu valoarea justa a activului ce sta la baza

contractului. Ulterior, datoria este redusa pe masura ce sunt efectuate plati si un cost financiar imputat datoriei este recunoscut de catre Grup utilizand rata dobanzii marginale a imprumurilor Grupului.

Active achizitionate in leasing

Activele detinute de Grup in leasing, care transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre Grup, sunt clasificate ca leasing financiar. La recunoasterea initiala, activele achizitionate in leasing si datoriile privind leasingul financiar sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea lor justa si valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activele sunt contabilizate in conformitate cu politica contabila aplicabila activului. Activele detinute in baza altor aranjamente de leasing sunt clasificate ca leasing operational si nu sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

Plati de leasing

Platile realizate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere consolidat liniar pe durata contractului de leasing. Stimulentele aferente contractelor de leasing operational primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing efectuate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt alocate intre cheltuiala financiara si reducerea datoriei scadente. Cheltuiala financiara este alocata fiecărei perioade pe durata contractului de leasing, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei.

(vi) Impozitul pe profit

Cheltuiala privind impozitul pe profit cuprind o parte curenta si o parte amanata. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la elemente de capitaluri proprii, caz in care sunt recunoscute in sectiunea de capitaluri proprii.

Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de plata asteptat ce se refera la profitul taxabil din cadrul anului curent, utilizand cote de impozitare stabilite prin lege la data raportarii, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este inregistrat utilizand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare ce apar intre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica in perioada cand se va realiza diferenta temporara. Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor este compensat daca exista un drept legal de a compensa impozitul curent aferent activelor si datoriilor si daca se refera la impozitul pe profit emis de aceeasi autoritate de taxare si pentru aceeasi entitate.

Impozitul amanat la plata - activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata - activ este revizuit la fiecare data a raportarii si este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

Datoriile cu impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:



- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibil profituri impozabile care să permită utilizarea unei părți sau a întregii creanțe privind impozitul pe profit amanat. Creanțele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărui bilant și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare peconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit și pierdere este recunoscut în afara contului de profit și pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la baza, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Grupul este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu se va relua în viitorul apropiat.

(vii) Venituri

Venitul este recunoscut atunci când riscurile și beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obținerea beneficiilor economice este probabilă, iar costurile asociate pot fi estimate în mod corect.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a sumei primite (valorile nete ale veniturilor) net de taxa pe valoare adăugată, returnări sau discounturi. Vânzările de servicii sunt recunoscute în perioada la care se referă.

a) Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile de prospectare, paza și cursuri profesionale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 18 Venituri, în contul de profit sau pierdere proporțional cu stadiul de execuție al tranzacției la data raportării. Stadiul de execuție este evaluat în raport cu analiza lucrărilor executate.

b) Vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea bunurilor, in general cribluri, in cursul activitatilor curente sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei incasate sau de incasat, minus retururi, reduceri comerciale si rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate au fost transferate la client, recuperarea contraprestatiei este probabila, costurile aferente si retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicata in gestionarea bunurilor vandute, iar marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil. Daca este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi sa fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluata in mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe masura ce sunt recunoscute vanzarile. Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

c) Contracte de constructii

Veniturile contractuale includ valoarea initiala convenita in contract plus modificarile lucrarilor contractate, pretentiile si platile de stimulare in masura in care este probabil ca acestea sa conduca la obtinerea unui venit si pot fi evaluate credibil. Atunci cand rezultatul unui contract de constructii nu poate fi estimat in mod credibil, veniturile contractului sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere proportional cu stadiul de executie al contractului. Stadiul de executie este evaluat in raport cu analiza lucrarilor prestate. Atunci cand rezultatul unui contract de constructii nu poate fi estimat in mod credibil, veniturile contractului sunt recunoscute numai in limita costurilor suportate in cadrul contractului care este probabil ca vor fi recuperabile.

Cheltuielile contractului sunt recunoscute pe masura ce sunt efectuate cu exceptia cazului in care acestea creeaza un activ aferent unei activitati contractuale viitoare. O pierdere preconizata aferenta contractului este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

(viii) Cheltuieli si venituri financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi si din dividende. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura ce se acumuleaza in contul de profit si pierdere, utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul Grupului de a primi suma platita.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor si pierderi din deprecierea activelor financiare. Dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie, precum si comisioanele aferente acestor imprumuturi contractate sunt capitalizate in costurile de productie, iar cele care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt inregistrate la valoarea neta.

(ix) Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate in momentul in care una dintre parti controleaza in mod direct sau indirect, sau este in situatia in care exercita o influenta semnificativa asupra unei alte parti, prin dreptul de proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura.

(x) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare consolidate atasate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare consolidate anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

(xi) Evenimente ulterioare

Situatiile financiare consolidate anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data incheierii situatiei pozitiei financiare sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note, atunci cand sunt considerate semnificative.

(xii) Rezultatul pe actiune

In conformitate cu Standardul international de contabilitate („IAS”) 33 „Rezultatul pe actiune”, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Grupului la media ponderata a actiunilor ordinare restante ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca actiunile ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

10.2. CORECTAREA ERORILOR

Prospectiuni:

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a corectat pe seama rezultatului reportat (contul 1174 “Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile”) urmatoarele erori contabile:

- 312.770 lei ca urmare a neacordarii in cursul anului 2016 a tichetelor de masa. Deoarece tichetele nu mai pot fi acordate, au fost reclasificate ca si datorii de natura salariala;
- 47.114 lei, reprezentand contravaloarea indemnizatiei de concediu convenita salariatilor, eronat calculata in defavoarea angajatilor in cursul anului 2016;
- 4.178 lei reprezentand contravaloarea corectarii provizionului pentru prima de Paste 2016, calculata in defavoarea angajatilor.
- 67.482 lei, reprezentand inregistrarea eronata a reevaluarii soldului unei ajustari de valoare pentru imobilizarile financiare in anul 2015, generand o cheltuiala suplimentara a respectivului an;
- 1.320.526 lei, reprezentand impactul diferentelor de curs de schimb, pentru perioada 5 aprilie 2016 – 31 decembrie 2016, a soldurilor inscrise si acceptate in tabelul definitiv de creante ce au afectat negativ rezultatul anului 2016.

10.3. IMPLICATIILE NOILOR STANDARDE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS)

Conducerea a considerat ca urmatoarele standarde noi si amendamente nu vor avea impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului:

IASB a emis **Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul IFRS 12 – „Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati” si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 – „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara” si pentru IAS 28 – „Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie”. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 – „Investitii in entitatile asociate si in asociere in participatie”.

Grupul nu a adoptat inainte de termen urmatoarele standarde/interpretari:

- IFRS 9 – Instrumente financiare: clasificare si evaluare
Standardul intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 – „Instrumente Financiare”, reflecta toate fazele proiectului privind intrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Grupul este, in prezent, in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei.
- IFRS 15 – „Venituri din contractele cu clientii”
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenite dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex: vanzarea de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. privind Dupa o evaluarea preliminara efectuata cu privire la acest nou standard, Grupul a ajuns la concluzia ca nu va exista un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei sale.
- IFRS 15 – „Venituri din contractele cu clientii – clarificari”
Clarificarile se aplica pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 – „Venituri din contractele cu clientii”, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandatul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Grupul este in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei sale.

la data de 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

- IFRS 16 – „Contracte de leasing”

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată. În prezent, Grupul se află într-un proces de evaluare a impactului pe care această modificare îl poate avea asupra poziției financiare sau a performanței sale.

Administrator Special
Nicolae Petrisor



Director Financiar
Mihai Gubandru

