



**Sediul secundar:** 551010 Mediaș, Str. Gării, nr. 17  
Jud. Sibiu, ROMANIA  
**Sediul social:** 551002, Mediaș, P-ța Regele Ferdinand I, nr. 15  
Jud. Sibiu, ROMANIA  
Cont: RO54 CRDZ 004A 0522 4047 6001  
Banca: Nextebank MEDIAȘ  
Capital social subscris și vărsat: 100.232.329,40 lei

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



## RAPORTARE TRIMESTRIALĂ LA

31 03 2017

(conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006)

### A. Raport trimestrial

#### Date identificare:

Persoană juridică: **S.C. DAFORA S.A.**  
Adresa: **Jud.Sibiu, mun.Mediaș, P-ța Regele Ferdinand I nr.15**  
Număr de telefon/fax: **0269-844507; 0269/841668**  
Cod de identificare fiscală: **RO 7203436**  
Nr. din registrul comerțului: **J 32/ 8 /1995**  
Activitate preponderentă: **CAEN 0910 Activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale**  
Capital social subscris și vărsat: **100.232.329 LEI**  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București.**

### I. Prezentarea evenimentelor importante

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

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

În cadrul procedurii de insolvență s-a procedat la evaluarea întregului patrimoniu al societății, raportul de evaluare fiind emis și depus la dosarul cauzei. Acest raport de evaluare nu a fost înregistrat în contabilitate. La data de 31 decembrie 2016, conform politicii contabile, societatea a evaluat cladirile, raportul de evaluare fiind înregistrat în evidența contabilă.

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

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

Planul de reorganizare a activității va fi implementat, în condițiile legii, sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic, după confirmarea acestuia de către judecătorul sindic.

Prin Încheierea nr.250 pronunțată în data de 30.03.2017 în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, instanța a dispus confirmarea planului de reorganizare al SC DAFORA SA, aprobat de creditorii în ședința din 30.12.2016.

În baza art.141 alin.(1), (2) și (3) din Legea nr.85/2014, activitatea debitorului va fi condusă în continuare de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

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

În conformitate cu prevederile art.81 din Legea nr.85/2014, începând cu data de 19.06.2015 și până la data rămânerii definitive a sentinței de confirmare a planului de reorganizare, acțiunile emise de către Dafora SA sunt suspendate de la tranzacționarea pe BVB.

În perioada de raportare nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială și nu au existat tranzacții majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate acestea.

Societatea se va preocupa în continuare de realizarea obiectivelor stabilite prin planul de reorganizare, prin menținerea unui management strict al costurilor și optimizarea activității operaționale, completată cu păstrarea unui echilibru financiar, dar și receptivitate la noi oportunități de business, prin atragerea de noi clienți și extinderea activității pe piețele internaționale.

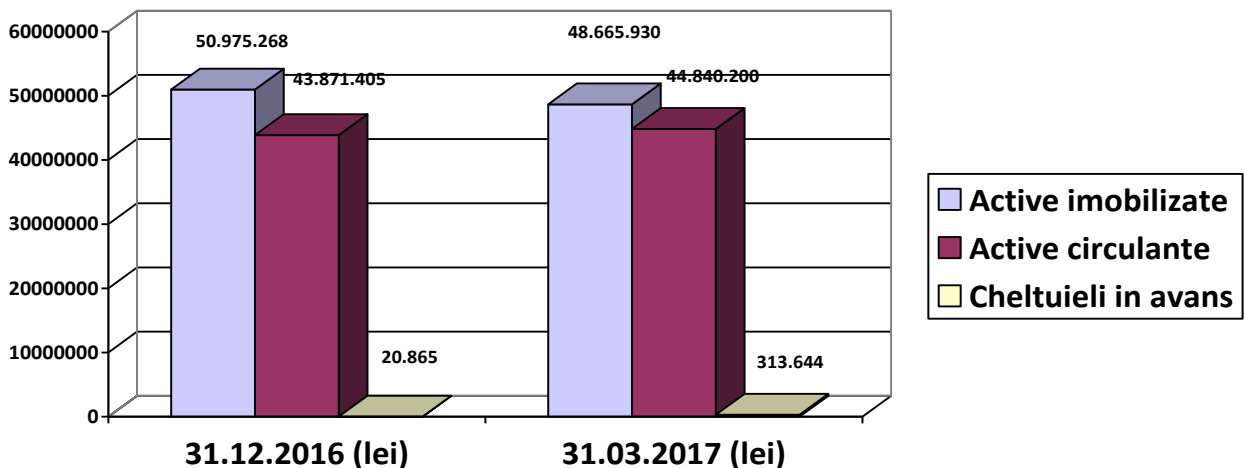
**II. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor SC DAFORA SA**

**II.a. Situația și evoluția elementelor patrimoniale se prezintă astfel:**

<b>1. ACTIVE</b>	<b>31 12 2016</b>	<b>31 03 2017</b>	<b>2017 - 2016</b>	<b>2017 / 2016</b>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>Active imobilizate</b>	<b>50.975.268</b>	<b>48.665.930</b>	<b>(2.309.337)</b>	<b>-4,53%</b>
Imobilizări corporale	41.852.118	40.438.531	(1.413.587)	-3,38%
Imobilizări necorporale	550	220	(330)	-60,00%
Active financiare la cost	55.000	55.000	-	0,00%
Active financiare disponibile pentru vanzare	742.369	928.085	185.716	25,02%
Active aferente impozitului pe profit amanat	6.884.274	6.705.393	(178.881)	-2,60%
Clienți și alte creanțe	1.440.956	538.701	(902.255)	-62,62%
<b>Active circulante</b>	<b>43.871.405</b>	<b>44.840.200</b>	<b>968.796</b>	<b>2,21%</b>
Stocuri	13.309.438	13.225.123	(84.315)	-0,63%
Clienți și alte creanțe	24.411.484	27.988.172	3.576.688	14,65%
Numerar și echivalent de numerar	6.150.482	3.626.905	(2.523.577)	-41,03%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>20.865</b>	<b>313.644</b>	<b>292.778</b>	<b>1403,19%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>94.867.537</b>	<b>93.819.774</b>	<b>(1.047.763)</b>	<b>-1,10%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de activ la data de 31 martie 2017 față de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

**Evoluția principalelor elemente de activ**



Astfel, la sfârșitul trimestrului I 2017 se constată o diminuare a valorii activelor totale față de valoarea înregistrată la 31.12.2016 și o modificare a structurii acestora, datorate în principal:

- scăderii valorii nete a imobilizărilor corporale, ca urmare a deprecierei acestora pe măsura amortizării și a scoaterii din evidență prin casare a unor echipamente cu valoare rămasă de amortizat zero sau care aveau valori de evaluare infime, conform raport de evaluare emis de Darian, echipamentele fiind predate centrelor de colectare deșeuri;

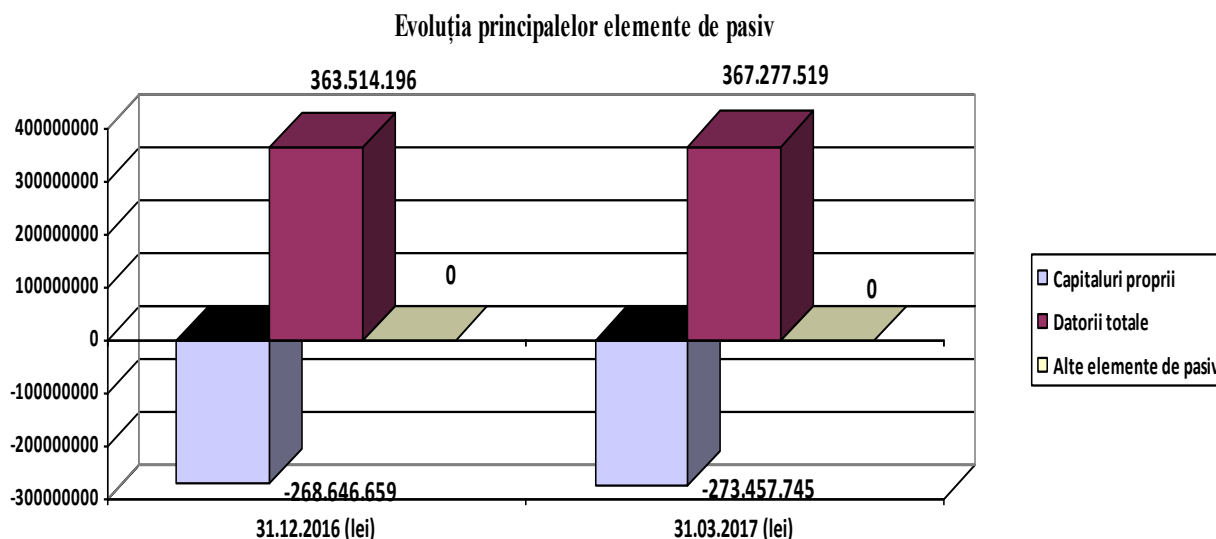
- scăderii valorii creanțelor aferente impozitului pe profit amânat, ca urmare a cuprinderii în baza impozabilă a impozitului pe profit curent a valorii provizioanelor nedeductibile anulate de societate;

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

- creșterii valorii creanțelor față de clienți și a altor creanțe, ca urmare a creșterii valorii creanțelor clienți datorita derularii lucrarilor la OMV Petrom

2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII	31 12 2016	31 03 2017	2017 - 2016	2017 / 2016
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>DATORII</b>	<b>363.514.196</b>	<b>367.277.519</b>	<b>3.763.322</b>	<b>1,04%</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>19.472.468</b>	<b>24.737.059</b>	<b>5.264.591</b>	<b>27,04%</b>
Împrumuturi	-	-	-	0,00%
Datorii legate de leasing financiar	496.691	409.576	(87.115)	-17,54%
Furnizori și alte datorii	14.798.643	20.776.774	5.978.131	40,40%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.177.134	3.550.709	(626.425)	-15,00%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>344.041.728</b>	<b>342.540.460</b>	<b>(1.501.268)</b>	<b>-0,44%</b>
Împrumuturi	151.332.997	151.332.997	-	0,00%
Datorii legate de leasing financiar	710.426	637.963	(72.463)	-10,20%
Datorii aferente impozitului amânat	4.808.387	4.638.619	(169.768)	-3,53%
Furnizori și alte datorii	187.189.918	185.930.881	(1.259.037)	-0,67%
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(268.646.659)</b>	<b>(273.457.745)</b>	<b>(4.811.086)</b>	<b>1,79%</b>
Capital social	140.968.822	140.968.822	-	0,00%
Rezerve	56.482.874	56.522.531	39.657	0,07%
Rezultatul reportat	(466.098.356)	(470.949.098)	(4.850.743)	-1,04%
Ajustări cumulate din conversie	-	-	-	0,00%
<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</b>	<b>94.867.537</b>	<b>93.819.774</b>	<b>(1.047.763)</b>	<b>-1,10%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de pasiv la data de 31 martie 2017 față de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:



Astfel, la sfârșitul trimestrului I 2017 se constată pe de-o parte o creștere a datoriilor totale ale societății, iar pe de altă parte o diminuare a valorii capitalurilor proprii ale societății ca urmare a pierderilor înregistrate de societate în perioada curentă generate de rezultatul negativ din activitatea de exploatare înregistrat ca urmare a unor cheltuieli de pregătire proiect, de reparatii și întreținere la instalațiile de foraj, utilizate la lucrările noi contractate și de înregistrarea ajustărilor din IAS 11 - venituri din construcții. Realizarea acestor costuri a fost ca urmare a necesității îndeplinirii condițiilor de siguranță și securitate în muncă și în vederea realizării condițiilor contractuale asumate către beneficiari.

**II.b. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)**

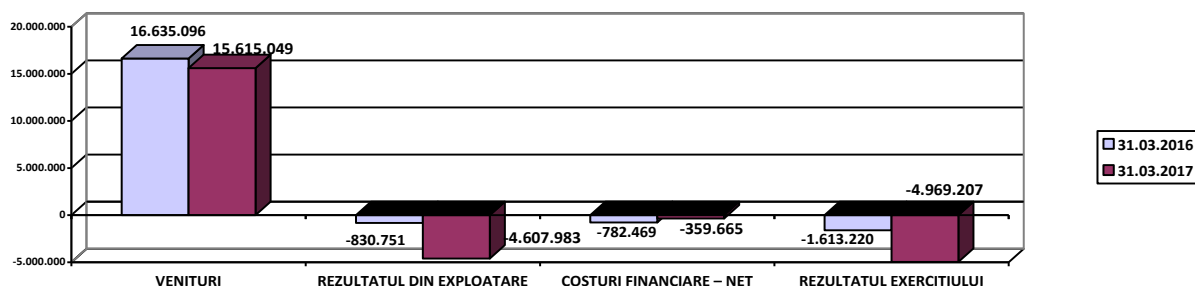
Activitatea unei societăți se apreciază pe baza “Contului de profit și pierdere” care grupează, pe o perioadă de gestiune dată, ansamblul fluxurilor economice generatoare de venituri și cheltuieli.

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

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 03 2016	31 03 2017	2017 -	2017 /
	(lei)	(lei)	2016	2016
			(lei)	(%)
Venituri	16.635.096	15.615.049	(1.020.047)	-6,13%
Alte venituri din exploatare	620.533	1.243.777	623.244	100,44%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	-	-	-	-100,00%
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-	-	-100,00%
Materii prime și materiale consumabile	(1.642.926)	(4.445.596)	(2.802.670)	170,59%
Costul mărfurilor vândute	(72.846)	(76.775)	(3.928)	5,39%
Cheltuieli cu personalul	(3.085.601)	(5.168.666)	(2.083.065)	67,51%
Servicii prestate de terți	(11.151.425)	(10.371.267)	780.158	-7,00%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(1.799.535)	(1.410.517)	389.018	-27,58%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	814.713	491.579	(323.133)	0,00%
Alte cheltuieli de exploatare	(1.439.302)	(1.108.593)	330.708	-22,98%
Provizioane pentru alte datorii - net	290.543	626.425	335.882	115,61%
Alte castiguri/(pierderi) – net	-	(3.400)	(3.400)	-100,00%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(830.751)</b>	<b>(4.607.983)</b>	<b>(3.777.232)</b>	<b>454,68%</b>
Venituri financiare	1.911	1.250	(661)	-34,61%
Costuri financiare	(784.380)	(360.915)	423.465	-53,99%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	-100,00%
<b>Costuri financiare – net</b>	<b>(782.469)</b>	<b>(359.665)</b>	<b>422.804</b>	<b>54,03%</b>
<b>Profit (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.967.648)</b>	<b>(3.354.428)</b>	<b>207,93%</b>
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent și amânat	-	(1.559)	(1.559)	-100,00%
<b>Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.969.207)</b>	<b>(3.355.987)</b>	<b>208,03%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.969.207)</b>	<b>(3.355.987)</b>	<b>208,03%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>178.162</b>	<b>178.162</b>	<b>-100,00%</b>
Castiguri/(pierderi) din reeval.terenurilor/cladirilor	-	-	-	-100,00%
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	185.716	185.716	-100,00%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	-	(7.554)	(7.554)	-100,00%
<b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.791.045)</b>	<b>(3.177.825)</b>	<b>196,99%</b>

Evoluția grafică a rezultatului global în trimestrul I 2017 față de trimestrul I 2016 este reprezentată mai jos:

Evoluția principalelor elemente ale rezultatului global



În trimestrul I 2017 se constată obținerea unei pierderi operationale de aprox. 3,7 milioane lei înainte de amortizare și depreciere. Pierderea din trimestrul I al anului curent a fost înregistrată pe fondul diminuării activității, existând un număr mai mic de proiecte în derulare, datorită în principal efectelor crizei din industria extractivă a petrolului. În perioada de raportare s-au executat lucrări cu marje mai mici de profitabilitate. De asemenea s-a înregistrat pe cheltuieli din exploatare ajustarea de TVA aferentă activelor deposedate de la Globe în suma de 187 mii ron; o altă influență în rezultatul de exploatare au avut-o înregistrările din IAS 11 - ”Venituri din construcții” ceea ce a determinat o marja negativă pe proiectul I Todirești de 1,3 mil lei, fără influența ajustărilor din IAS 11, rezultatul proiectului în perioada de raportare fiind de 614 mii marja. Estimăm că acest proiect se va finaliza cu o marja de aproximativ 15%. O altă influență a fost dată de cheltuielile de pregătire proiect, cheltuieli de reparații și întreținere la instalațiile de foraj utilizate la lucrările noi contractate. Realizarea acestor costuri a fost ca urmare a necesității îndeplinirii condițiilor de siguranță și securitate în muncă și în vederea realizării condițiilor contractuale asumate către beneficiari. Aceste costuri însumate au o valoare de aproximativ 1,7 milioane lei.

Menționăm că situațiile financiare ale S.C. DAFORA S.A. la 31 03 2017 nu au fost auditate.

Calburean Gheorghe  
Administrator special

Ivan Cosma Melania  
Director financiar

Gaidarji Stela  
În numele SC STELA CONT SRL  
Compartiment Contabilitate

**B. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (anexa la raportul trimestrial la 30.09.2016)****1 Analiza lichidității societății**

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

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

În trimestrul I 2017 față de trimestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	43.871.405	44.840.200	968.796	2,21%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	19.472.468	24.737.059	5.264.591	27,04%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>2,2530</b>	<b>1,8127</b>	<b>(0,4403)</b>	<b>-19,54%</b>

În trimestrul I 2017 față de trimestrul I 2016, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	50.039.760	44.840.200	(5.199.560)	-10,39%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	19.976.395	24.737.059	4.760.664	23,83%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>2,5049</b>	<b>1,8127</b>	<b>(0,6923)</b>	<b>-27,64%</b>

**2 Analiza solvabilității societății**

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

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul I 2017 față de trimestrul precedent este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(268.646.659)	(273.457.745)	(4.811.086)	1,79%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	151.332.997	151.332.997	-	0,00%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	(117.313.662)	(122.124.748)	(4.811.086)	4,10%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	<b>(56,33)</b>	<b>(55,34)</b>	<b>0,99</b>	<b>-1,76%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Ca \times 100$	<b>(129,00)</b>	<b>(123,92)</b>	<b>5,08</b>	<b>-3,94%</b>

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul I 2017 față de trimestrul I 2016 este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(165.081.587)	(273.457.745)	(108.376.158)	65,65%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	118.849.306	151.332.997	32.483.691	27,33%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	(46.232.281)	(122.124.748)	(75.892.467)	164,15%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	<b>(71,99)</b>	<b>(55,34)</b>	<b>16,65</b>	<b>-23,13%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Ca \times 100$	<b>(257,07)</b>	<b>(123,92)</b>	<b>133,15</b>	<b>-51,80%</b>

### 3 Analiza ratelor de gestiune

**Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

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

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul I 2017 față de trimestrul precedent se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM. CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	48.952.372	15.615.049	(33.337.324)	-68,10%
4	Clienți sold mediu	Clm	9.688.227	9.753.545	65.318	0,67%
8	Active imobilizate	Ai	50.975.268	48.665.930	(2.309.337)	-4,53%
12	<i>Viteza de rotație a debitelor clienți</i>	<i>(Clm/CA)x 90</i>	<i>17,81</i>	<i>56,22</i>	<i>38,40</i>	<i>215,61%</i>
15	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	<i>CA/Ai</i>	<i>0,96</i>	<i>0,32</i>	<i>(0,64)</i>	<i>-66,59%</i>

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul I 2017 față de trimestrul I 2016 se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2016	31 03 2017	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM. CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	16.635.096	15.615.049	(1.020.047)	-6,13%
4	Clienți sold mediu	Clm	10.757.306	9.753.545	(1.003.761)	-9,33%
8	Active imobilizate	Ai	59.680.257	48.665.930	(11.014.327)	-18,46%
12	<i>Viteza de rotație a debitelor clienți</i>	<i>(Clm/CA)x 90</i>	<i>58,20</i>	<i>56,22</i>	<i>(1,98)</i>	<i>-3,41%</i>
15	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	<i>CA/Ai</i>	<i>0,28</i>	<i>0,32</i>	<i>0,04</i>	<i>15,11%</i>

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

### 4 Analiza ratelor de rentabilitate

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

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2016	31 03 2017	2017 - 2016	2017 / 2016
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Venituri din exploatare	Ve	17.255.629	16.858.826	(396.803)	-2,30%
2	Cheltuieli de exploatare	Che	18.086.380	21.466.809	3.380.429	18,69%
3	Profit din exploatare	Pe = Ve - Che	(830.751)	(4.607.983)	(3.777.232)	454,68%
4	Profit curent	Pc	(1.613.220)	(4.967.648)	(3.354.428)	207,93%
5	Profit net	Pn	(1.613.220)	(4.969.207)	(3.355.987)	208,03%
6	Capital propriu	Cpr	(165.081.587)	(273.457.745)	(108.376.158)	65,65%
7	Activ total	At	110.036.062	93.819.774	(16.216.287)	-14,74%
8	<i>Rata rentabilității veniturilor</i>	<i>rv = Pe / Ve</i>	<i>(0,0481)</i>	<i>(0,2733)</i>	<i>(0,2252)</i>	<i>467,73%</i>
9	<i>Rata rentabilității resurselor consumate</i>	<i>rc = Pe / Che</i>	<i>(0,0459)</i>	<i>(0,2147)</i>	<i>(0,1687)</i>	<i>367,33%</i>
10	<i>Rentabilitatea economica</i>	<i>re = Pe / At</i>	<i>(0,0075)</i>	<i>(0,0491)</i>	<i>(0,0416)</i>	<i>550,55%</i>
11	<i>Rentabilitatea financiara</i>	<i>rf = Pc / Cpr</i>	<i>0,0098</i>	<i>0,0182</i>	<i>0,0084</i>	<i>85,89%</i>

**5. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII**

Forța de muncă reprezintă unul din elementele forte în dezvoltarea afacerii, situație față de care conducerea societății pune un accent deosebit începând de la selecția, instruirea, dezvoltarea spiritului de echipă, crearea condițiilor de muncă, evaluarea și aprecierea activității personalului.

În primul trimestru al anului 2017 numărul mediu de salariați a fost de 343 față de 213 în anul precedent, ca urmare a angajării de personal pentru realizarea contractului cu OMV Petrom.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2016	31 03 2017	2017 -	2017 /
			(lei)	(lei)	2016	2016
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	Cs	2.425.944	4.020.081	1.594.137	65,71%
2	Cheltuieli cu asigurările sociale	Cas	659.657	1.148.585	488.928	74,12%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	Ctm	-	-	-	-100,00%
4	Cheltuieli de personal	Chp=Cs+Cas+Ctm	3.085.601	5.168.666	2.083.065	67,51%
5	Număr mediu de salariați	Nms	213	343	131	61,33%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	Chpa=Chp/Nms	14.499	15.054	555	3,83%
7	Cheltuieli de exploatare	Che	18.086.380	21.466.809	3.380.429	18,69%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	Chp/Che*100	17,06%	24,08%	7,02	41,13%
9	Cifra de afaceri	CA	16.635.096	15.615.049	(1.020.047)	-6,13%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	Chp/CA*100	18,55%	33,10%	14,55	78,45%
11	Cifra de afaceri/salariat	CA/Nms	78.165	45.479	(32.687)	-41,82%

Indicatorii care reflectă costurile cu salariile exprimă ponderea acestora în total cheltuieli de exploatare și productivitatea muncii. În perioada analizată s-a înregistrat o creștere a costurilor cu salariile ca urmare a angajării de personal pentru realizarea contractului cu OMV Petrom.

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2017**  
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	<b>IFRS 31 MARTIE 2016</b>	<b>IFRS 31 MARTIE 2017</b>
1 Venituri	16.635.096	15.615.049
2 Alte venituri din exploatare	620.533	1.243.777
3 Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	-	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corp.	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(1.642.926)	(4.445.596)
6 Costul mărfurilor vândute	(72.846)	(76.775)
7 Cheltuieli cu personalul	(3.085.601)	(5.168.666)
8 Servicii prestate de terți	(11.151.425)	(10.371.267)
9 Cheltuieli cu amortizări și deprecierea activelor imobilizate	(1.799.535)	(1.410.517)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	814.713	491.579
11 Alte cheltuieli de exploatare	(1.439.302)	(1.108.593)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	290.543	626.425
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	-	(3.400)
<b>14 Profit din exploatare</b>	<b>(830.751)</b>	<b>(4.607.983)</b>
15 Venituri financiare	1.911	1.250
16 Costuri financiare	(784.380)	(360.915)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
<b>18 Costuri financiare – net</b>	<b>(782.469)</b>	<b>(359.665)</b>
<b>19 Profit înainte de impozitare</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.967.648)</b>
20 Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	-	(1.559)
<b>21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.969.207)</b>
<b>22 Rezultatul anului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.969.207)</b>
<b>23 Profit/(Pierdere) aferent exercitiului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.969.207)</b>
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	-	185.716
26 Impactul impozitului amanat asupra rezervelor de reevaluare	-	(7.554)
<b>27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului</b>	<b>-</b>	<b>178.162</b>
<b>28 Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(1.613.220)</b>	<b>(4.791.045)</b>

**Gheorghe Călburean**  
Administrador Special

**Gaidarji Stela**  
In numele S.C. Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania**  
Director financiar



**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2017**  
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<b>IFRS 01 IANUARIE 2017</b>	<b>IFRS 31 MARTIE 2017</b>
<b>ACTIV</b>		
<b>A Active immobilizate</b>	<b>50.975.268</b>	<b>48.665.930</b>
1 Imobilizări corporale	41.852.118	40.438.531
2 Imobilizări necorporale	550	220
3 Active financiare la cost	55.000	55.000
4 Active financiare disponibile pentru vanzare	742.369	928.085
5 Active aferente impozitului pe profit amanat	6.884.274	6.705.393
6 Clienți și alte creanțe	1.440.956	538.701
<b>B Active circulante</b>	<b>43.871.405</b>	<b>44.840.200</b>
7 Stocuri	13.309.438	13.225.123
8 Clienti si alte creante	24.411.484	27.988.172
9 Numerar si echivalent de numerar	6.150.482	3.626.905
<b>C Cheltuieli în avans</b>	<b>20.865</b>	<b>313.644</b>
<b>I. TOTAL ACTIV</b>	<b>94.867.537</b>	<b>93.819.774</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>D DATORII</b>	<b>363.514.196</b>	<b>367.277.519</b>
<b>D1 Datorii pe termen scurt</b>	<b>19.472.468</b>	<b>24.737.059</b>
10 Împrumuturi	-	-
11 Datorii legate de leasing financiar	496.691	409.576
12 Furnizori și alte datorii	14.798.643	20.776.774
13 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.177.134	3.550.709
<b>D2 Datorii pe termen lung</b>	<b>344.041.728</b>	<b>342.540.460</b>
14 Împrumuturi	151.332.997	151.332.997
15 Datorii legate de leasing financiar	710.426	637.963
16 Datorii aferente impozitului amânat	4.808.387	4.638.619
17 Furnizori și alte datorii	187.189.918	185.930.881
<b>E CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(268.646.659)</b>	<b>(273.457.745)</b>
18 Capital social	140.968.822	140.968.822
19 Rezerve	56.482.874	56.522.531
20 Rezultatul reportat	(466.098.356)	(470.949.098)
21 Ajustări cumulate din conversie	-	-
<b>F VENITURI IN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>94.867.537</b>	<b>93.819.774</b>

**Gheorghe Călburean**  
Administrator Special

**Gaidarji Stela**  
In numele S.C. Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania**  
Director financiar