



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

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



In reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement

## RAPORTARE TRIMESTRIALĂ LA 30 09 2020

(conform Regulamentului ASF nr.5/2018)

### 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.**  
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Dafora SA: **Acțiuni în formă dematerializată, nominative, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.**

#### I. Prezentarea evenimentelor importante

La data prezentei raportări, Dafora SA se află în perioada de reorganizare din cadrul procedurii generale de insolvență a societății deschise la data de 19.06.2015, în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu.

Societatea a demarat implementarea Planului de reorganizare începând cu luna aprilie 2017, iar până în prezent, Adunarea Creditorilor a aprobat fără obiecțiuni Rapoartele financiare aferente trimestrelor I-XIII, la momentul publicării acestor situații financiare societatea aflându-se în trim XIV din plan.

Conform informațiilor sintetizate primite de la Administratorul Judiciar pentru Raportul financiar aferent trimestrului XIV ce urmează a fi supus aprobării creditorilor rezultă că:

„În urma analizei efectuate, pentru trimestrul XIV de reorganizare, respectiv perioada iulie - septembrie 2020, se desprind următoarele concluzii:

- Veniturile operaționale de aprox. 2 mil. lei, sunt sub previziunile planului de reorganizare pentru acest trimestru. Principala cauză este reprezentată de devansarea lucrărilor pentru contractele în derulare în contextul pandemiei COVID-19 corelat cu scăderea dramatică a prețului țițeiului la nivel global.
- Marja directă obținută din lucrările executate se ridică la suma de -2,97 mil. lei, valoarea acesteia fiind de asemenea sub nivelul celei previzionate.
- Rezultatul operațional se concretizează în pierdere în valoare de 4,8 mil. lei.
- Datoriile curente ale societății înregistrează o diminuare față de perioada precedentă, situându-se la un total de 62,34 mil. lei;
- Distribuiri realizate în perioada de reorganizare totalizează 27,88 mil. lei, având ca surse:
  - o 8,68 mil. lei din activitatea operațională;
  - o 15,67 mil. lei din valorificările de active;
  - o 3,53 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție.
- Pentru a avea o imagine de ansamblu cu privire la evoluția societății pe parcursul întregii perioade de reorganizare, redăm mai jos principalii indicatori financiari înregistrați de societate în primele XIV trimestre de reorganizare:

Nr.crt.	Denumire indicator	Total realizat Trim I-XIV	Total previzionat Tr.I-XIV	Diferențe	%
1.	Venituri operaționale	297.048.443	251.115.566	45.932.878	118%
1.1.	Proiecte OMV Petrom SA	63.725.446	94.584.260	-30.858.814	67%
1.2.	Proiecte SNGN Romgaz SA	199.649.527	134.096.351	65.553.176	149%
1.3.	Alte proiecte	33.673.470	22.434.955	11.238.515	150%
2.	Costuri operaționale	-245.244.936	-198.689.296	-46.555.640	123%
2.1.	Proiecte OMV Petrom SA	-43.212.156	-70.563.323	27.351.167	61%
2.2.	Proiecte SNGN Romgaz SA	-175.548.325	-110.188.099	-65.360.226	159%
2.3.	Alte proiecte	-26.484.455	-17.937.874	-8.546.581	148%
3.	Marjă directă	51.803.507	52.426.270	-622.762	99%
3.1.	Proiecte OMV Petrom SA	20.513.290	24.020.937	-3.507.647	85%
3.2.	Proiecte SNGN Romgaz SA	24.101.202	23.908.252	192.950	101%
3.3.	Alte proiecte	7.189.015	4.497.081	2.691.934	160%
4.	Costuri indirecte	-34.915.544	-28.338.967	-6.576.577	123%
5.	EBITDA	16.887.963	24.087.303	-7.199.340	70%

Din datele prezentate în tabelul de mai sus putem extrage următoarele concluzii:

- Veniturile operaționale obținute în primele XIV trimestre de reorganizare se ridică la suma de 297,04 mil. lei, depășind veniturile previzionate cu 18% (45,93 mil. lei);
- Marja directă obținută din lucrările executate este sub nivelul estimat doar cu 1%. Valoarea acesteia în primele XIV trimestre de reorganizare se ridică la suma de 51,8 mil. lei.
- Cheltuielile indirecte se situează peste nivelul previzionat cu 23%. Abaterile față de previziuni au fost cauzate de următorii factori:
  - o Imposibilitatea alocării pe proiecte a unor cheltuieli cu manopera personalului (cheltuielile cu concediile de odihnă, concediile medicale, ajutoarele pentru căsătorie și deces, etc);
  - o Creșterea impozitelor și taxelor locale în urma reevaluării activelor în scop fiscal efectuate la finele anului 2016 și 2019, respectiv modificării Codului Fiscal în sensul majorării impozitelor locale;
  - o Majorarea procentul aferent cotizației pentru fondul de handicap;
- Rezultatul operațional obținut în primele XIV trimestre de reorganizare este reprezentat de profit în sumă de 16,88 mil. lei, cu 30% mai mic decât nivelul estimat”.

Conform art. 51 alin. (3) din Legea 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19 „În cazul debitorului aflat în reorganizare judiciară la data intrării în vigoare a prezentei legi, care și-a întrerupt activitatea total sau parțial ca efect al măsurilor adoptate de autoritățile publice competente potrivit legii, pentru prevenirea răspândirii pandemiei de COVID-19, perioada de executare a planului de reorganizare se poate prelungi fără a depăși o durată totală a derulării sale de 5 ani, și se poate modifica, în mod corespunzător, dacă este cazul, în condițiile prevăzute la art.139, alin. (5) din Legea nr.85/2014, cu modificările și completările ulterioare.”

Menționăm faptul că situația de criză generată de pandemia de COVID-19 a avut ca efect întreruperea activității Dafora SA pe perioada pe care a fost instituită starea de urgență pe teritoriul României, acest lucru având drept consecință diminuarea încasărilor realizate de societate pe această perioadă.

Având în vedere faptul că situația economică a societății a fost afectată de situația de criză generată de pandemie, societatea a obținut Certificatul pentru Situații de Urgență Tip 2 (Certificat Galben), document ce atestă diminuarea încasărilor sau veniturilor din lunile martie, aprilie sau mai 2020 cu un procent de minimum 25% față de media înregistrată în lunile ianuarie - februarie 2020.

De asemenea, tot pe perioada stării de urgență societatea a suspendat o parte din contractele individuale de muncă, în baza art. 52 alin. 1 lit. c) din Legea 53/2003 - Codul muncii ca urmare a reducerii temporare a activității, solicitând plata indemnizației de șomaj tehnic prevăzută la art. XI alin. 1 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 30/2020. Astfel, pe perioada stării de urgență au fost suspendate contractele de muncă și s-a solicitat plata indemnizației de șomaj tehnic pentru:

- Luna martie: 87 angajați;
- Luna aprilie: 138 angajați;
- Luna mai: 101 angajați.

Conform Ordonanței de Urgență emisă în 28 mai 2020, angajații care au beneficiat de șomaj tehnic în contextul pandemiei și care păstrează locul de muncă ulterior reluării activității de către angajatori, beneficiaza timp de trei luni de plata a 41,5% din salariul câștigat la locul de muncă. Astfel ca și Dafora indeplinind condițiile de accesare a solicitat decontarea acestor sume în condițiile legii.

În acest context, Dafora SA a solicitat prin plan modificarea și prelungirea perioadei de executare a planului de reorganizare fără a depăși o durată totală de 5 ani.

Conform art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014 „Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul sindic.”

În data de 27.07.2020 a fost aprobată de către Adunarea Creditorilor modificarea de plan propusă de către administratorul Judiciar și confirmată de către judecătorul sindic în 13.10.2020.

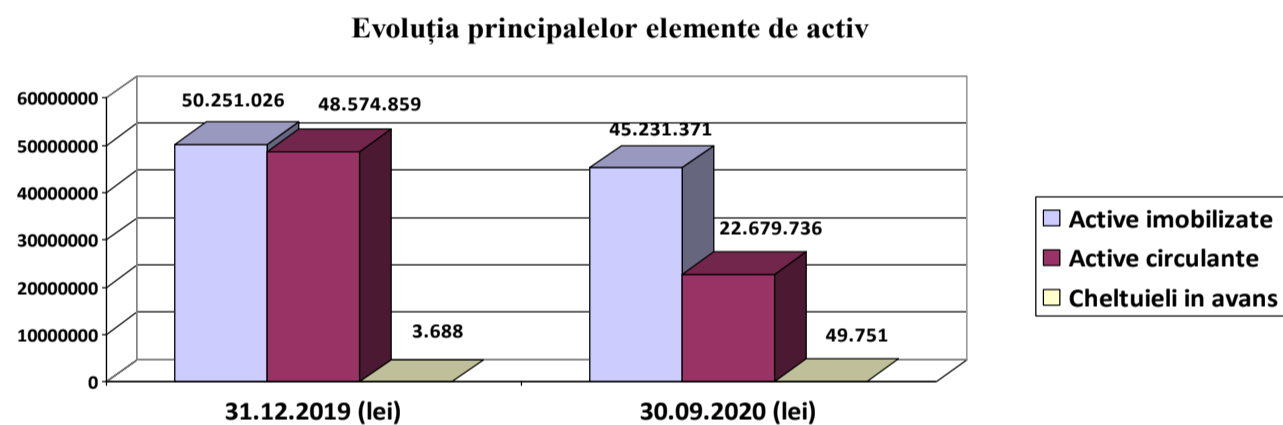
Societatea continuă implementarea Planului de Reorganizare sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic.

**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 2019</b>	<b>30 09 2020</b>	<b>2020 - 2019</b>	<b>2020 / 2019</b>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>Active imobilizate</b>	<b>50.251.026</b>	<b>45.231.371</b>	<b>(5.019.654)</b>	<b>-9,99%</b>
Imobilizări corporale	41.642.234	37.723.998	(3.918.236)	-9,41%
Imobilizări necorporale	0	0	-	0,00%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	690.731	366.068	(324.663)	-47,00%
Active financiare la cost	61.504	61.504	-	0,00%
Active financiare disponibile pentru vanzare	999.131	764.143	(234.988)	-23,52%
Active aferente impozitului pe profit amanat	5.643.837	5.101.328	(542.509)	-9,61%
Clienți și alte creanțe	1.213.588	1.214.330	742	0,06%
<b>Active circulante</b>	<b>48.574.859</b>	<b>22.679.736</b>	<b>(25.895.122)</b>	<b>-53,31%</b>
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12.420.368	6.524.816	(5.895.552)	-47,47%
Stocuri	3.822.816	1.913.261	(1.909.556)	-49,95%
Clienți și alte creanțe	29.579.332	8.670.770	(20.908.562)	-70,69%
Numerar și echivalent de numerar	2.752.342	5.570.890	2.818.547	102,41%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>3.688</b>	<b>49.751</b>	<b>46.064</b>	<b>1249,13%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>98.829.572</b>	<b>67.960.859</b>	<b>(30.868.713)</b>	<b>-31,23%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de activ la data de 30 septembrie 2020 față de 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:



Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul trimestrului III 2020 se constată următoarele aspecte:

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

- scăderii valorii creanțelor față de clienți și a altor creanțe, ca urmare a încasării unor creanțe comerciale față de clienți, dar a fost influențată și de secvența de lucru a beneficiarilor societății, care au decis devansarea ordinului de incepere a lucrarilor în trim.IV 2020 și în anul 2021, urmare a efectelor pandemiei și scaderii pretului titeiului. De asemenea pozitia a fost influentata și de scoaterea din evidenta contabila a unor creante istorice, ca urmare a radierii societatii Ecoconstruct SA.

- scăderii valorii activelor imobilizate, ca urmare a deprecierei acestora pe măsura amortizării;

- scăderii valorii activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing ca urmare a aplicării începând cu anul 2019 a IFRS 16, ca urmare a deprecierei acestora pe măsura amortizării;

- scăderii valorii activelor imobilizate deținute în vederea vânzării ca urmare a valorificării activelor non-core conform strategiei de valorificare a activelor;

- scăderii valorii creanțelor aferente impozitului pe profit amânat, datorită valorii provizioanelor nedeductibile anulate de societate.

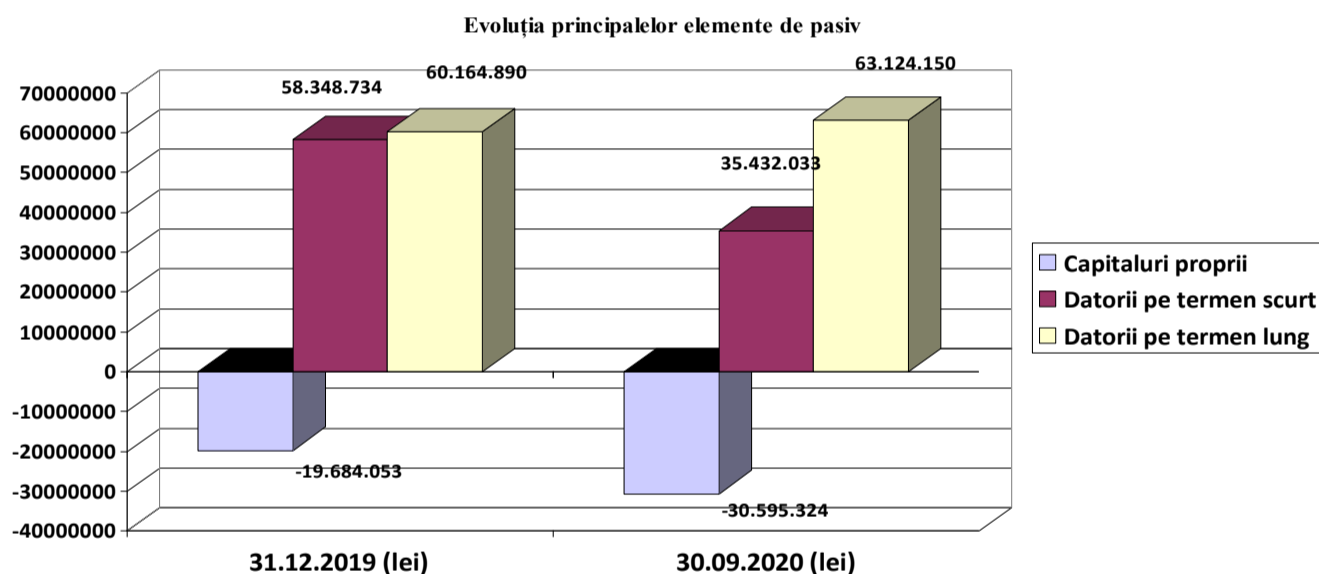
- scăderii valorii stocurilor corespunzător nevoilor proiectelor aflate în derulare și ajustării provizioanelor de depreciere pentru stocurile fara miscare;

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

- creșterea valorii disponibilităților deținute sub formă de numerar și echivalent de numerar, ca urmare a valorificării unor active conform planului de reorganizare, la finele perioadei existând o valoare semnificativă a acestor disponibilități.

<b>2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>31 12 2019</b>	<b>30 09 2020</b>	<b>2020 - 2019</b>	<b>2020 / 2019</b>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>DATORII</b>	<b>118.513.625</b>	<b>98.556.183</b>	<b>(19.957.442)</b>	<b>-16,84%</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>60.164.890</b>	<b>63.124.150</b>	<b>2.959.259</b>	<b>4,92%</b>
Împrumuturi	12.287.477	3.013.092	(9.274.384)	-75,48%
Datorii legate de leasing financiar	5.308.152	27.285.395	21.977.243	414,03%
Furnizori și alte datorii	38.331.742	29.633.774	(8.697.968)	-22,69%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.237.520	3.191.889	(1.045.631)	-24,68%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>58.348.734</b>	<b>35.432.033</b>	<b>(22.916.701)</b>	<b>-39,28%</b>
Împrumuturi	27.405.257	27.396.637	(8.621)	-0,03%
Datorii legate de leasing financiar	26.513.393	3.275.203	(23.238.190)	-87,65%
Datorii aferente impozitului amânat	2.527.562	2.205.932	(321.630)	-12,72%
Furnizori și alte datorii	1.902.523	2.554.262	651.739	34,26%
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(19.684.053)</b>	<b>(30.595.324)</b>	<b>(10.911.271)</b>	<b>55,43%</b>
Capital social	140.968.822	140.968.822	-	0,00%
Rezerve	66.912.164	66.558.360	(353.804)	-0,53%
Rezultatul reportat	(227.565.039)	(238.122.506)	(10.557.467)	-4,64%
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>98.829.572</b>	<b>67.960.859</b>	<b>(30.868.713)</b>	<b>-31,23%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de pasiv la data de 30 septembrie 2020 față de 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:



Astfel, la sfârșitul trimestrului III 2020 se constată o scădere a datoriilor totale, datorată în principal:

- achitării către creditori a sumelor datorate în principal ca urmare a valorificării activelor non-core prin planul de reorganizare și restituirii unei facilități de tip factoring;
- scăderii sumelor din provizioane pentru datorii și cheltuieli, pe măsura anularii acestora;
- scăderii porțiunii curente la poziția Furnizori și alte datorii, ca urmare a achitării subcontractorilor pentru lucrările aflate în derulare din sumele incasate de la clienți;
- creșterea datoriilor pe termen scurt legate de leasing financiar ca urmare a ajungerii la scadența sub un an a sumelor datorate pentru echipamentele finanțate în leasing.

De asemenea, valoarea capitalurilor proprii a scăzut pe de-o parte datorită înregistrării unui rezultat financiar negativ la finele trimestrului III 2020, iar pe de altă parte datorită scăderii valorii rezervelor ca urmare a deprecierei cotației pentru titlurile de valoare din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare.

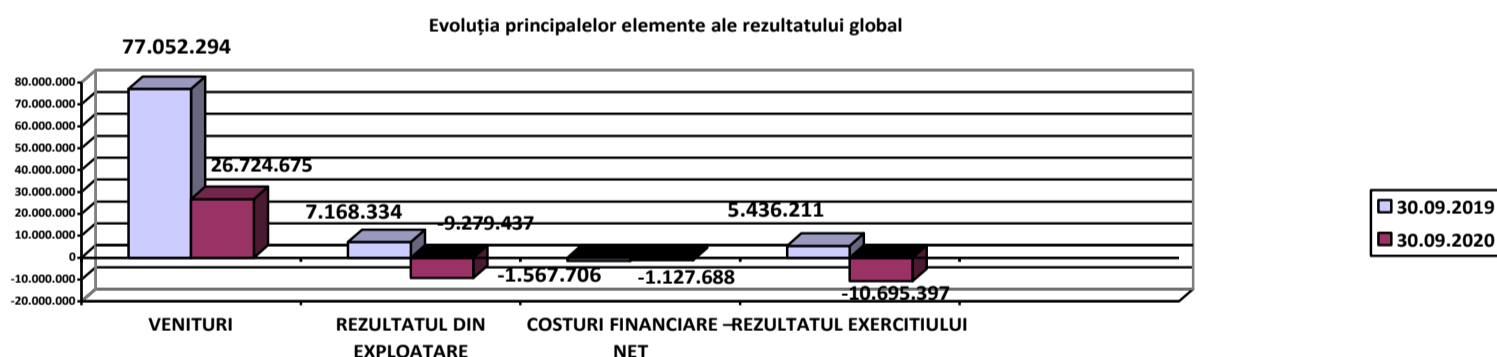
## II.b. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)

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	30 09 2019	30 09 2020	2020 -	2020 /
	(lei)	(lei)	2019	2019
			(lei)	(%)
Venituri	77.052.294	26.724.675	(50.327.620)	-65,32%
Alte venituri din exploatare	137.663	1.173.693	1.036.031	752,59%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	(6.431)	-	6.431	-100,00%
Materii prime si materiale consumabile	(9.261.368)	(4.406.478)	4.854.890	-52,42%
Costul mărfurilor vândute	(343.733)	(57.318)	286.415	-83,32%
Cheltuieli cu personalul	(15.564.430)	(9.145.260)	6.419.170	-41,24%
Servicii prestate de terți	(36.441.396)	(14.128.192)	22.313.205	-61,23%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(4.972.290)	(4.549.109)	423.181	-9,30%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	1.506.192	(758.003)	(2.264.196)	0,00%
Alte cheltuieli de exploatare	(6.419.481)	(4.803.194)	1.616.287	-25,18%
Provizioane pentru alte datorii - net	1.444.520	1.045.631	(398.889)	-27,61%
Alte castiguri/(pierderi) – net	36.793	(375.882)	(412.675)	-1121,61%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>7.168.334</b>	<b>(9.279.437)</b>	<b>(16.447.770)</b>	<b>-229,45%</b>
Venituri financiare	310.291	153.447	(156.843)	-50,55%
Costuri financiare	(1.877.996)	(1.281.136)	596.860	-31,78%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	-100,00%
<b>Costuri financiare – net</b>	<b>(1.567.706)</b>	<b>(1.127.688)</b>	<b>440.017</b>	<b>28,07%</b>
<b>Profit (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>5.600.628</b>	<b>(10.407.125)</b>	<b>(16.007.753)</b>	<b>-285,82%</b>
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent si amânat	(164.417)	(288.272)	(123.855)	75,33%
<b>Profit / (pierdere) aferent exercitiului</b>	<b>5.436.211</b>	<b>(10.695.397)</b>	<b>(16.131.608)</b>	<b>-296,74%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>5.436.211</b>	<b>(10.695.397)</b>	<b>(16.131.608)</b>	<b>-296,74%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>212.810</b>	<b>(167.595)</b>	<b>(380.405)</b>	<b>-178,75%</b>
Active financiare disponibile pentru vanzare	237.958	(234.988)	(472.946)	-198,75%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	(25.148)	67.393	92.541	-367,98%
<b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>5.649.021</b>	<b>(10.862.993)</b>	<b>(16.512.014)</b>	<b>-292,30%</b>

Evoluția grafică a rezultatului global în trimestrul III 2020 față de trimestrul III 2019 este reprezentată mai jos:



În trimestrul III 2020 se constată obținerea unei cifre de afaceri mai mică cu 65,32% față de cea obținută în aceeași perioadă a anului trecut, aceasta fiind afectată de contextul economic generalizat.

O sumă semnificativă în cheltuielile de exploatare sunt costurile cu reviziile la instalațiile societății care au fost contabilizate ca și cheltuieli ale perioadei în suma de 680.024 lei. De asemenea cu impact a fost ajustarea negativă în suma de 1,1 mil lei venit din IFRS 15 – Contracte de construcții, urmare a faptului că unul din proiectele aflate în derulare la momentul pandemiei a fost blocat, tratamentul contabil fiind de înregistrare venituri certe.

Valoarea indicatorilor de profitabilitate ai societății a fost sub valoarea indicatorilor asumați prin plan atât în ceea ce privește cifra de afaceri dar și marja EBITDA. Rezultatul din exploatare este unul negativ, în această perioadă existând doar o sondă în lucru și una în montaj.

Rezultatul financiar este în continuare negativ, fiind influențat în principal de costurile cu dobânzi și diferențele de curs valutar aferente contractelor de leasing cu decontare în valută.

Menționăm că situațiile financiare ale S.C. DAFORA S.A. la 30 09 2020 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 30.09.2020)**

**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 III 2020 față de trimestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2020	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	30.670.139	22.679.736	(7.990.403)	-26,05%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	81.913.056	63.124.150	(18.788.906)	-22,94%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>0,3744</b>	<b>0,3593</b>	<b>(0,0151)</b>	<b>-4,04%</b>

În trimestrul III 2020 față de trimestrul III 2019, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2019	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	40.306.400	22.679.736	(17.626.664)	-43,73%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	51.670.443	63.124.150	11.453.707	22,17%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>0,7801</b>	<b>0,3593</b>	<b>(0,4208)</b>	<b>-53,94%</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 III 2020 față de trimestrul precedent este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2020	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(24.643.872)	(30.595.324)	(5.951.452)	24,15%
2	Capital imprumutat (Credite peste 1 an)	Ci	14.504.705	27.396.637	12.891.932	88,88%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	(10.139.167)	(3.198.687)	6.940.479	-68,45%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gî=Ci/Cpr \times 100$	<b>(58,86)</b>	<b>(89,55)</b>	<b>(30,69)</b>	<b>52,14%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gî=Ci/Ca \times 100$	<b>(143,06)</b>	<b>(856,50)</b>	<b>(713,44)</b>	<b>498,71%</b>

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul III 2020 față de trimestrul III 2019 este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2019	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(18.735.318)	(30.595.324)	(11.860.006)	63,30%
2	Capital imprumutat (Credite peste 1 an)	Ci	29.499.980	27.396.637	(2.103.344)	-7,13%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	10.764.662	(3.198.687)	(13.963.349)	-129,71%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gî=Ci/Cpr \times 100$	<b>(157,46)</b>	<b>(89,55)</b>	<b>67,91</b>	<b>-43,13%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gî=Ci/Ca \times 100$	<b>274,04</b>	<b>(856,50)</b>	<b>(1.130,54)</b>	<b>-412,54%</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 III 2020 față de trimestrul precedent se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2020	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	24.719.008	26.724.675	2.005.667	8,11%
2	Clienți sold mediu	Clm	9.084.182	6.449.994	(2.634.188)	-29,00%
3	Active imobilizate	Ai	46.794.422	45.231.371	(1.563.051)	-3,34%
4	<b>Viteza de rotație a debitelor clienți</b>	$(Clm/CA) \times 270$	<b>99,22</b>	<b>65,16</b>	<b>(34,06)</b>	<b>-34,33%</b>
5	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	$CA/Ai$	<b>0,53</b>	<b>0,59</b>	<b>0,06</b>	<b>11,85%</b>

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul III 2020 față de trimestrul III 2019 se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2019	30 09 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM.AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	77.052.294	26.724.675	(50.327.620)	-65,32%
2	Clienți sold mediu	C <sub>lm</sub>	10.529.341	6.449.994	(4.079.347)	-38,74%
3	Active imobilizate	A <sub>i</sub>	53.092.243	45.231.371	(7.860.872)	-14,81%
4	<b>Viteza de rotație a debitelor clienți</b>	<b>(C<sub>lm</sub>/CA)x 270</b>	<b>36,90</b>	<b>65,16</b>	<b>28,27</b>	<b>76,62%</b>
5	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<b>CA/A<sub>i</sub></b>	<b>1,45</b>	<b>0,59</b>	<b>(0,86)</b>	<b>-59,29%</b>

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

#### 4 Analiza ratelor de rentabilitate

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

Rd.	Indicatori	Formula	30 09 2019	30 09 2020	2020 - 2019	2020 / 2019
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Venituri din exploatare	V <sub>e</sub>	77.183.526	27.898.368	(49.285.158)	-63,85%
2	Cheltuieli de exploatare	C <sub>he</sub>	70.015.193	37.177.805	(32.837.388)	-46,90%
3	Profit din exploatare	P <sub>e</sub> = V <sub>e</sub> - C <sub>he</sub>	7.168.334	(9.279.437)	(16.447.770)	-229,45%
4	Profit curent	P <sub>c</sub>	5.600.628	(10.407.125)	(16.007.753)	-285,82%
5	Profit net	P <sub>n</sub>	5.436.211	(10.695.397)	(16.131.608)	-296,74%
6	Capital propriu	C <sub>pr</sub>	(18.735.318)	(30.595.324)	(11.860.006)	63,30%
7	Activ total	A <sub>t</sub>	93.456.754	67.960.859	(25.495.896)	-27,28%
8	<b>Rata rentabilității veniturilor</b>	<b>rv = P<sub>e</sub> / V<sub>e</sub></b>	<b>0,0929</b>	<b>(0,3326)</b>	<b>(0,4255)</b>	<b>-458,14%</b>
9	<b>Rata rentabilității resurselor consumate</b>	<b>rc = P<sub>e</sub> / C<sub>he</sub></b>	<b>0,1024</b>	<b>(0,2496)</b>	<b>(0,3520)</b>	<b>-343,79%</b>
10	<b>Rentabilitatea economica</b>	<b>re = P<sub>e</sub> / A<sub>t</sub></b>	<b>0,0767</b>	<b>(0,1365)</b>	<b>(0,2132)</b>	<b>-278,01%</b>
11	<b>Rentabilitatea financiara</b>	<b>rf = P<sub>c</sub> / C<sub>pr</sub></b>	<b>(0,2989)</b>	<b>0,3402</b>	<b>0,6391</b>	<b>-213,79%</b>

#### 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 trimestrul III al anului 2020 numărul mediu de salariați a fost de 127 față de 239 în anul precedent.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd.	Indicatori	Formula	30 09 2019	30 09 2020	2020 - 2019	2020 / 2019
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	C <sub>s</sub>	15.221.662	8.959.598	(6.262.064)	-41,14%
2	Cheltuieli cu asigurările sociale	C <sub>as</sub>	342.768	185.662	(157.106)	-45,83%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	C <sub>tm</sub>	-	-	-	-100,00%
4	Cheltuieli de personal	C <sub>hp</sub> = C <sub>s</sub> + C <sub>as</sub> + C <sub>tm</sub>	15.564.430	9.145.260	(6.419.170)	-41,24%
5	Număr mediu de salariați	N <sub>ms</sub>	239	127	(112)	-47,02%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	C <sub>hpa</sub> = C <sub>hp</sub> / N <sub>ms</sub>	65.129	72.237	7.109	10,92%
7	Cheltuieli de exploatare	C <sub>he</sub>	70.015.193	37.177.805	(32.837.388)	-46,90%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	C <sub>hp</sub> /C <sub>he</sub> *100	22,23%	24,60%	2,37	10,66%
9	Cifra de afaceri	CA	77.052.294	26.724.675	(50.327.620)	-65,32%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	C <sub>hp</sub> /CA*100	20,20%	34,22%	14,02	69,41%
11	Cifra de afaceri/salariat	CA/N <sub>ms</sub>	322.422	211.095	(111.326)	-34,53%

Indicatorii care reflectă costurile cu salariile exprimă ponderea acestora în total cheltuieli de exploatare și productivitatea muncii. În perioada analizată s-a înregistrat o scădere a costurilor cu salariile.

**DAFORA S.A.**

**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>1. ACTIVE</b>	<b>31 12 2019</b>	<b>30 09 2020</b>
<b>A Active imobilizate</b>	<b>50.251.026</b>	<b>45.231.371</b>
1 Imobilizări corporale	41.642.234	37.723.998
2 Imobilizări necorporale	0	0
3 Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	690.731	366.068
4 Active financiare la cost	61.504	61.504
5 Active financiare disponibile pentru vanzare	999.131	764.143
6 Active aferente impozitului pe profit amanat	5.643.837	5.101.328
7 Clienți și alte creanțe	1.213.588	1.214.330
<b>B Active circulante</b>	<b>48.574.859</b>	<b>22.679.736</b>
8 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12.420.368	6.524.816
9 Stocuri	3.822.816	1.913.261
10 Clienți și alte creanțe	29.579.332	8.670.770
11 Numerar și echivalent de numerar	2.752.342	5.570.890
<b>C Cheltuieli în avans</b>	<b>3.688</b>	<b>49.751</b>
<b>I TOTAL ACTIVE</b>	<b>98.829.572</b>	<b>67.960.859</b>
<b>2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>D DATORII</b>	<b>118.513.625</b>	<b>98.556.183</b>
<b>D1 Datorii pe termen scurt</b>	<b>60.164.890</b>	<b>63.124.150</b>
12 Împrumuturi	12.287.477	3.013.092
13 Datorii legate de leasing financiar	5.308.152	27.285.395
14 Furnizori și alte datorii	38.331.742	29.633.774
15 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.237.520	3.191.889
<b>D2 Datorii pe termen lung</b>	<b>58.348.734</b>	<b>35.432.033</b>
16 Împrumuturi	27.405.257	27.396.637
17 Datorii legate de leasing financiar	26.513.393	3.275.203
18 Datorii aferente impozitului amânat	2.527.562	2.205.932
19 Furnizori și alte datorii	1.902.523	2.554.262
<b>E CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(19.684.053)</b>	<b>(30.595.324)</b>
20 Capital social	140.968.822	140.968.822
21 Rezerve	66.912.164	66.558.360
22 Rezultatul reportat	(227.565.039)	(238.122.506)
23 Ajustări cumulate din conversie	-	-
<b>F VENITURI IN AVANS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</b>	<b>98.829.572</b>	<b>67.960.859</b>

**Gheorghe Călburean** - Administrator Special

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

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar



**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

<b>REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI</b>	<b>30 09 2019</b>	<b>30 09 2020</b>
1 Venituri	77.052.294	26.724.675
2 Alte venituri din exploatare	137.663	1.173.693
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	(6.431)	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime și materiale consumabile	(9.261.368)	(4.406.478)
6 Costul mărfurilor vândute	(343.733)	(57.318)
7 Cheltuieli cu personalul	(15.564.430)	(9.145.260)
8 Servicii prestate de terți	(36.441.396)	(14.128.192)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(4.972.290)	(4.549.109)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	1.506.192	(758.003)
11 Alte cheltuieli de exploatare	(6.419.481)	(4.803.194)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	1.444.520	1.045.631
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	36.793	(375.882)
14 <b>Profit / (pierdere) din exploatare</b>	<b>7.168.334</b>	<b>(9.279.437)</b>
15 Venituri financiare	310.291	153.447
16 Costuri financiare	(1.877.996)	(1.281.136)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18 <b>Costuri financiare – net</b>	<b>(1.567.706)</b>	<b>(1.127.688)</b>
19 <b>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>5.600.628</b>	<b>(10.407.125)</b>
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent și amanat	(164.417)	(288.272)
21 <b>Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>	<b>5.436.211</b>	<b>(10.695.397)</b>
22 <b>Rezultatul perioadei</b>	<b>5.436.211</b>	<b>(10.695.397)</b>
23 <b>Profit / (pierdere) aferent exercitiului</b>	<b>5.436.211</b>	<b>(10.695.397)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	237.958	(234.988)
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	(25.148)	67.393
27 <b>Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului</b>	<b>212.810</b>	<b>(167.595)</b>
28 <b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>5.649.021</b>	<b>(10.862.993)</b>

**Gheorghe Călburean** - Administrator Special

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

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

**Rezultatul pe acțiune (Nota 26)**

	<b><u>30 09 2019</u></b>	<b><u>30 09 2020</u></b>
Rezultat aferent acționarilor societății	5.436.211	(10.695.397)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
	<b><u>5,42</u></b>	<b><u>(10,67)</u></b>

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Sold la 01 01 2019</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.257.115</b>	<b>61.693.024</b>	<b>(230.428.182)</b>	<b>(23.509.220)</b>
Corecții efect.în anul 2019 la înreg.af.er.ex.fin.precedente	-	-	-	(888.750)	(888.750)
<b>Sold la 01 01 2019 (recalculat)</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.257.115</b>	<b>61.693.024</b>	<b>(231.316.931)</b>	<b>(24.397.969)</b>
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	3.871.230	3.871.230
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	-	<b>718.290</b>	<b>243.734</b>	<b>(119.338)</b>	<b>842.687</b>
Repart.la rez.legale din profit	-	-	243.734	(243.734)	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	756.256	-	-	756.256
Modif.de val.justă ale activelor financ.disp.pt.vânzare (AFS)	-	225.703	-	-	225.703
Repart.la rez.rep.din rez.reeval.	-	(124.396)	-	124.396	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama cap.proprii	-	(139.272)	-	-	(139.272)
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 12 2019</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.975.406</b>	<b>61.936.758</b>	<b>(227.565.039)</b>	<b>(19.684.053)</b>
<b>Sold la 01 01 2020</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.975.406</b>	<b>61.936.758</b>	<b>(227.565.039)</b>	<b>(19.684.053)</b>
Corecții efect.în anul 2020 la înreg.af.er.ex.fin.precedente	-	-	-	(48.278)	(48.278)
<b>Sold la 01 01 2020 (recalculat)</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.975.406</b>	<b>61.936.758</b>	<b>(227.613.318)</b>	<b>(19.732.331)</b>
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(10.695.397)	(10.695.397)
<b>Alte elem. ale rezult. global</b>	-	<b>(353.804)</b>	-	<b>186.209</b>	<b>(167.595)</b>
Repart.la rez.legale din profit	-	-	-	-	-
Câștiguri/(pierderi) din reeval. terenurilor, clăd. și altor MF	-	-	-	-	-
Modif.de val.justă ale activelor financ.disp.pt.vânzare (AFS)	-	(234.988)	-	-	(234.988)
Repart.la rez.rep.din rez.reeval.	-	(186.209)	-	186.209	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama cap.proprii	-	67.393	-	-	67.393
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 09 2020</b>	<b>140.968.822</b>	<b>4.621.601</b>	<b>61.936.758</b>	<b>(238.122.506)</b>	<b>(30.595.324)</b>

**Gheorghe Călburean** - Administrator Special

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

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<b>31 12 2019</b>	<b>30 09 2020</b>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de exploatare</b>		
Numerar generat din exploatare	12.296.803	6.825.298
Dobânzi plătite	(987.601)	(509.136)
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>	<b>11.309.202</b>	<b>6.316.162</b>
<b>Fluxuri de numerar din activ.de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	(1.910.684)	(28.853)
Active fixe deținute în vederea vânzării	486.294	6.561.315
Încasări nete din vânzarea de imob.corporale	-	-
Împrumuturi acordate societăților afiliate	-	-
Rambursări de la societățile afiliate	-	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate	-	-
Vanzare actiuni disp pt vanzare	-	-
Dobânzi primite	8.842	7.254
Dividende primite	-	-
<b>Numerar net (utilizat) în activități de investiții</b>	<b>(1.415.548)</b>	<b>6.539.716</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi	-	-
Rambursări de împrumuturi	(8.995.268)	(9.283.005)
Plăți către furnizorii de leasing	(1.855.817)	(754.326)
<b>Numerar net (utilizat) în activități de finanțare</b>	<b>(10.851.085)</b>	<b>(10.037.331)</b>
<b>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>(957.430)</b>	<b>2.818.547</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>3.709.773</b>	<b>2.752.342</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>2.752.342</b>	<b>5.570.890</b>

**Gheorghe Călburean** - Administrator Special

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

**Ivan Cosma Melania** - Director financiar

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

**IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Valoarea contabilă netă la **30 09 2020** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

<b>La 30 09 2020</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Active în curs de construcție</b>	<b>TOTAL</b>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5.726.451	35.908.927	6.855	(0)	<b>41.642.234</b>
Intrări	-	343.590	-	-	<b>343.590</b>
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	-	-	-	-	-
Ieșiri active core	-	-	-	-	-
Ch.cu amort.și alte depr.	(211.592)	(4.048.748)	(1.486)	-	<b>(4.261.826)</b>
<b>Val.contabilă netă finală</b>	<b>5.514.859</b>	<b>32.203.770</b>	<b>5.369</b>	<b>(0)</b>	<b>37.723.998</b>
Cost sau evaluare	5.728.251	99.140.989	360.962	(0)	<b>105.230.203</b>
Amortizare cumulată	(213.392)	(66.937.220)	(355.593)	-	<b>(67.506.205)</b>
<b>Val.contabilă netă finală</b>	<b>5.514.859</b>	<b>32.203.770</b>	<b>5.369</b>	<b>(0)</b>	<b>37.723.998</b>

Valoarea contabilă netă la **31 12 2019** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redate în tabelul de mai jos:

<b>La 31 12 2019</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și echipamente</b>	<b>Active în curs de construcție</b>	<b>TOTAL</b>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5.138.558	39.894.134	24.801	(0)	<b>45.057.492</b>
Intrări	-	1.938.946	-	-	<b>1.938.946</b>
Diferențe din reevaluare	758.256	-	-	-	<b>758.256</b>
Ieșiri active non core	-	(16.579)	(11.684)	-	<b>(28.262)</b>
Ieșiri active core	-	-	-	-	-
Ch.cu amort.și alte deprec.	(170.362)	(5.907.574)	(6.262)	-	<b>(6.084.198)</b>
<b>Val.contabilă netă finală</b>	<b>5.726.451</b>	<b>35.908.927</b>	<b>6.855</b>	<b>(0)</b>	<b>41.642.234</b>
Cost sau evaluare	5.728.251	98.798.739	368.840	(0)	<b>104.895.831</b>
Amortizare cumulată	(1.800)	(62.889.812)	(361.985)	-	<b>(63.253.597)</b>
<b>Val.contabilă netă finală</b>	<b>5.726.451</b>	<b>35.908.927</b>	<b>6.855</b>	<b>(0)</b>	<b>41.642.234</b>

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

Valoarea de inventar a activelor valorificate prin planul de reorganizare pentru perioada 01.01 - 31.09.2020 este de 6.608.167,21 lei. Valoarea de vânzare a acestor active este 5.519.670,45 lei.

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor societății a fost efectuată la 31 decembrie 2019 de către evaluatori independenți.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2020 .

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de : 44.011.891 lei (la **31 12 2019** valoarea era de: 53.901.613 lei)

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

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38.789.279	38.789.279
Amortizare cumulată	12.663.117	13.456.171
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b><u>26.126.161</u></b>	<b><u>25.333.108</u></b>

#### Active deținute în vederea vânzării

<u>La 30 09 2020</u>	<u>Active deținute în vederea vânzării</u>	<u>TOTAL</u>
Valoare contabilă netă inițială recalculată	12.420.368	12.420.368
Transferuri din mijloace fixe	0	-
Vânzări	5.895.552	5.895.552
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b><u>6.524.816</u></b>	<b><u>6.524.816</u></b>

#### IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația imobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Titluri de participație	61.504	61.504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1.213.588	1.214.330
Alte investiții pe termen lung	999.131	764.143
	<b><u>2.274.224</u></b>	<b><u>2.039.978</u></b>

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

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Investiții în filiale	61.504	61.504
Investiția în întreprinderile asociate	0	0
Alte investiții pe termen lung	999.131	764.143
	<b><u>1.060.635</u></b>	<b><u>825.647</u></b>

La data de **30 09 2020** societatea avea următoarele filiale:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Ecocostruct SRL	71,09	1.031.719	0
Dafora Ukraina SRL	100,00	19.908	19.908
Dafora Drilling SRL	99,78	45.000	45.000
Dafora Rus SRL	95,00	16.504	16.504
		<b><u>1.113.131</u></b>	<b><u>81.412</u></b>

La data de **30 09 2020** societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Ecocostruct SRL	1.031.719	0
Dafora Ukraina SRL	19.908	19.908
	<b><u>1.051.627</u></b>	<b><u>19.908</u></b>
<b>Investiția netă în filiale</b>	<b><u>61.504</u></b>	<b><u>61.504</u></b>

La data de **30 09 2020** societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
CONDMAG SA	45,82	77.967.265	77.967.265

La data de **30 09 2020** societatea înregistra ajustari pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
CONDMAG SA	77.967.265	77.967.265
<b>Investiția netă în întreprinderile asociate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

<u>La 30 09 2020</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Active conform bilanțului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	8.245.784		8.245.784
Active financiare disponibile pentru vânzare		764.143	764.143
Numerar și echivalente de numerar	5.570.890		5.570.890
<b>TOTAL</b>	<b>13.816.673</b>	<b>764.143</b>	<b>14.580.817</b>

<u>La 31 12 2019</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Active conform bilanțului</b>			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	29.261.143		29.261.143
Active financiare disponibile pentru vânzare		999.131	999.131
Numerar și echivalente de numerar	2.752.342		2.752.342
<b>TOTAL</b>	<b>32.013.486</b>	<b>999.131</b>	<b>33.012.617</b>

<u>Împrumuturi către părțile afiliate</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Împrumuturi către parti afiliate	5.243.348	3.146.656
Dobânda de la părți afiliate	1.133.694	930.419
Provizion pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(6.377.042)	(4.077.075)
	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

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

<b>Titluri cotate</b>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Transgaz SA	831.241	655.756
VES SA	144.433	85.590
SIF MOLDOVA	3.220	2.560
	<b>978.894</b>	<b>743.906</b>
<b>Titluri necotate</b>		
Transgex SA	20.237	20.237
	<b>20.237</b>	<b>20.237</b>
	<b>999.131</b>	<b>764.143</b>

**CLIEŢI ŞI ALTE CREANŢE**

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Creanţe comerciale	8.879.195	4.020.793
Minus: ajustare pt.deprecierea creanţelor comerciale	(3.787.611)	(3.506.662)
<b>Creanţe comerciale – net</b>	<b><u>5.091.584</u></b>	<b><u>514.132</u></b>
Sume datorate de clienţi pentru lucrări contractuale	2.272.930	1.471.645
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienţilor pt. lucrări contractuale	(593.721)	(593.721)
<b>Sume datorate clienţilor pentru lucrări contractuale - nete</b>	<b><u>1.679.208</u></b>	<b><u>877.923</u></b>
<b>Alte sume nefacturate clienţilor</b>	<b><u>11.861.844</u></b>	<b><u>593.721</u></b>
Avansuri către furnizori	1.030.375	729.667
Minus: ajust.pt.depr.creanţelor din avansuri către furniz.	(1.102.611)	(817.213)
<b>Creanţe din avansuri către furnizori</b>	<b><u>(72.236)</u></b>	<b><u>(87.546)</u></b>
Alte creanţe	1.511.555	1.808.647
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanţe	(919.162)	(760.250)
<b>Alte Creanţe</b>	<b><u>592.393</u></b>	<b><u>1.048.397</u></b>
Creanţe faţă de părţi afiliate	16.934.578	16.349.480
Minus: ajust.pt.deprecierea creanţelor de la părţi afiliate	(13.277.301)	(13.203.216)
<b>Creanţe faţă de părţi afiliate – net</b>	<b><u>3.657.277</u></b>	<b><u>3.146.265</u></b>
Împrumuturi către părţi afiliate	6.377.042	4.077.075
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părţi afiliate	(6.377.042)	(4.077.075)
<b>Împrumuturi către părţi afiliate – net (Nota 29)</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
Reţineri (garantii)	7.982.849	3.792.207
Minus porţiunea pe termen lung: reţineri (garantii)	(1.213.588)	(1.214.330)
<b>Porţiunea curentă: reţineri (garantii)</b>	<b><u>6.769.261</u></b>	<b><u>2.577.877</u></b>
<b>TOTAL CLIEŢI ŞI ALTE CREANŢE</b>	<b><u>29.579.332</u></b>	<b><u>8.670.770</u></b>

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

**STOCURI**

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Materii prime si materiale consumabile	5.777.322	5.376.035
Producţia în curs de execuţie	1.529.026	1.529.026
Marfuri	0	0
Produse finite	311.639	311.639
Alte stocuri	1.183.845	429.836
Ajustari pentru depreciere stocuri	(4.979.015)	(5.733.274)
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.822.816</u></b>	<b><u>1.913.261</u></b>

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

**NUMERAR ŞI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Numerar în casă	51.463	17.806
Conturi bancare	2.700.880	5.553.084
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.752.342</u></b>	<b><u>5.570.890</u></b>



## CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 30 09 2020 structura acționariatului societății este următoarea:

La 30 09 2020	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retrat)
Călburean Gheorghe	500.766.391	49,96%	70.428.821
Foraj Sonde SA Craiova	138.485.300	13,82%	19.476.859
Alți acționari persoane fizice	363.071.603	36,22%	51.063.141
Alți acționari persoane juridice	-	0,00%	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.002.323.294</b>	<b>100,00%</b>	<b>140.968.822</b>

La data de 31 12 2019 structura acționariatului societății era următoarea:

La 31 12 2019	Număr de acțiuni	Procent deținere	Capital social (retrat)
Călburean Gheorghe	500.766.391	49,96%	70.428.821
Foraj Sonde SA Craiova	138.485.300	13,82%	19.476.859
Alți acționari persoane fizice	363.071.603	36,22%	51.063.141
Alți acționari persoane juridice	-	0,00%	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.002.323.294</b>	<b>100,00%</b>	<b>140.968.822</b>

La data de 30 09 2020 numărul total autorizat de acțiuni este de 1.002.323.294 buc. fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

Diferența dintre valoarea nominală și valoarea raportată conform IFRS adoptate de Uniunea Europeană constă în ajustări de hiperinflație, care au fost înregistrate în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” până la 31 decembrie 2003.

Acțiunile Dafora SA au fost suspendate de la tranzacționare la data intrării în insolvență a companiei, ultima zi tranzacționată după intrarea în insolvență fiind în 19.06.2015 și au fost reluate la tranzacționare în data de 25 septembrie 2017. În data de 29 octombrie 2018 acțiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzacționare în vederea operării unei operațiuni de reducere a capitalului social al societății. Până la data prezentelor situații financiare, operațiunea de reducere a capitalului social nu a putut fi implementată, astfel ca au fost reluate la tranzacționare acțiunile începând cu 07.11.2019, ca urmare a respingerii demersurilor legale de contestare a rezoluției ORC.

### ALTE REZERVE

	La 31 12 2019	La 30 09 2020
Rezerve legale	15.902.734	15.902.734
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(947.698)	(880.305)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	443.314	208.326
Rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor	5.479.789	5.293.580
Alte rezerve	46.034.024	46.034.024
<b>TOTAL</b>	<b>66.912.164</b>	<b>66.558.360</b>

### FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	La 31 12 2019	La 30 09 2020
Datorii comerciale	23.071.182	13.709.836
Garanții	2.526.771	2.854.186
Avansuri de la clienți	3.805	3.401
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	6.051.794	3.902.528
Personal,asigurări sociale și alte impozite	8.169.529	9.322.464
Creditori diversi	411.184	2.395.620
<b>TOTAL</b>	<b>40.234.264</b>	<b>32.188.035</b>
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(0)	(0)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri de la clienți	-	-
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(21.802)	(21.802)
Minus porțiunea pe termen lung: personal,asig.soc.și alte	(1.880.720)	(2.280.291)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	-	(252.168)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.902.523)</b>	<b>(2.554.262)</b>
<b>Porțiunea curentă</b>	<b>38.331.742</b>	<b>29.633.774</b>

Societatea are înregistrate analitic în evidență contabilă datoriile comerciale pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe porțiunea pe termen lung și porțiunea pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic datoriile comerciale așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare. Ca urmare a prelungirii planului de reorganizare cu un an, la 30.09.2020 au fost reîncadrate datoriile conform noilor scadențe.

## ÎMPRUMUTURI

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
<b>Pe termen lung</b>		
Împrumuturi bancare pe termen lung	27.405.257	27.396.637
Datorii din contracte de leasing financiar	26.513.393	3.275.203
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>53.918.650</u></b>	<b><u>30.671.839</u></b>
<b>Pe termen scurt</b>		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	12.287.477	3.013.092
Datorii din contracte de leasing financiar	5.308.152	27.285.395
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>17.595.629</u></b>	<b><u>30.298.488</u></b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b><u>71.514.279</u></b>	<b><u>60.970.327</u></b>

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

## IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

<b>Active privind impozitul amânat:</b>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	5.643.837	5.101.328
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<b><u>5.643.837</u></b>	<b><u>5.101.328</u></b>
<b>Datorii privind impozitul amânat:</b>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	2.527.562	2.205.932
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<b><u>2.527.562</u></b>	<b><u>2.205.932</u></b>
<b>Impozitul amânat activ / (datorie) - net</b>	<b><u>3.116.275</u></b>	<b><u>2.895.396</u></b>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	(3.088.202)	(3.116.276)
Situatia rezultatului global (înregistrat)/creditat	(165.284)	288.272
Impozit pe profit amânat inclus direct in capitaluri	137.210	(67.392)
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>(3.116.276)</u></b>	<b><u>(2.895.396)</u></b>

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

<b>Datorii privind impozitul amânat (ct.4412.01)</b>	<b>Contracte de construcții</b>	<b>Depreciere accelerată</b>	<b>Deprecierea aferenta dif. din reeval.</b>	<b>Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2018</b>	-	<b>1.938.458</b>	<b>775.669</b>	<b>34.818</b>	<b>2.748.945</b>
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(358.594)	101.098	36.112	(221.384)
<b>La 31 12 2019</b>	-	<b>1.579.865</b>	<b>876.766</b>	<b>70.930</b>	<b>2.527.561</b>
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	(254.238)	(29.793)	(37.598)	(321.629)
<b>La 30 09 2020</b>	-	<b>1.325.627</b>	<b>846.973</b>	<b>33.332</b>	<b>2.205.932</b>

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

<b>Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)</b>	<b>Contracte de construcții</b>	<b>Provizioane</b>	<b>Pierdere fiscală</b>	-	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2018</b>	-	<b>(5.837.147)</b>	-	-	<b>(5.837.147)</b>
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	193.309	-	-	193.309
<b>La 31 12 2019</b>	-	<b>(5.643.837)</b>	-	-	<b>(5.643.837)</b>
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	542.509	-	-	542.509
<b>La 30 09 2020</b>	-	<b>(5.101.328)</b>	-	-	<b>(5.101.328)</b>

#### PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	<b>Proviz. pentru litigii</b>	<b>Proviz. pt. proiecte cu marja negativa conform IAS 11</b>	<b>Proviz. pt. garanții acordate clienților</b>	<b>Proviz. pt. beneficiile angaj.</b>	<b>Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 31 12 2019</b>	<b>261.173</b>	-	<b>2.606.043</b>	<b>219.460</b>	<b>1.150.844</b>	<b>4.237.520</b>
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Proviz. suplimentare	-	-	21.394	-	-	21.394
-Utilizate în timpul anului	-	-	(1.828)	(52.700)	(1.012.497)	(1.067.025)
<b>La 30 09 2020</b>	<b>261.173</b>	-	<b>2.625.609</b>	<b>166.760</b>	<b>138.347</b>	<b>3.191.889</b>

### (a) Provizioane pentru garanții

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

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

### (b) Concedii neefectuate

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

### (c) Alte obligatii

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

### ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - net

	<u>La 30 09 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Cheltuieli privind activele cedate	(446.470)	(5.895.552)
Venituri din vanzarea activelor	483.263	5.519.670
<b>Alte (pierderi)/câștiguri– net</b>	<b><u>36.793</u></b>	<b><u>(375.882)</u></b>

O sumă semnificativă reprezentând alte venituri din exploatare provine din începerea valorificării activelor non-core în urma promovării acestora și publicării pachetelor cu bunurile scoase la vânzare, conform strategiei de valorificare a activelor, parte a planului de reorganizare.

### ALTE VENITURI

	<u>La 30 09 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Alte venituri din exploatare	137.663	116.509
Venituri din subvenții	-	1.057.184
Venituri din sconturi primite	-	-
	<b><u>137.663</u></b>	<b><u>1.173.693</u></b>

### ALTE CHELTUIELI

	<u>La 30 09 2019</u>	<u>La 30 09 2020</u>
Energie electrică, încălzire și apă	(3.515.723)	(1.249.608)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(474.630)	(336.448)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(1.998.616)	(2.443.973)
Alte cheltuieli de exploatare	(430.512)	(773.165)
	<b><u>(6.419.481)</u></b>	<b><u>(4.803.194)</u></b>

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

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

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

## CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

<b>CHELTUIELI</b>	<b>La 30 09 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Salarii și indemnizații	(15.221.662)	(8.959.598)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(342.768)	(185.662)
	<b>(15.564.430)</b>	<b>(9.145.260)</b>

<b>NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI</b>	<b>La 30 09 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Număr de angajați	239	127

## VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	<b>La 30 09 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Cheltuieli cu dobânda:	(763.408)	(509.136)
- Împrumuturi bancare	(14.540)	-
- Obligații din contracte de leasing financiar	(748.868)	(466.095)
- Alte cheltuieli privind dobânzile	-	(43.041)
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(1.114.588)	(772.000)
Alte cheltuieli financiare	-	-
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>(1.877.996)</b>	<b>(1.281.136)</b>

<u>Venituri financiare</u>	<b>La 30 09 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din dobânzi:	5.968	7.254
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	5.968	7.254
- Venituri din dobânzi la împrum. acordate părților afiliate	-	-
Alte venituri financiare	304.323	146.193
<b>Venituri financiare</b>	<b>310.291</b>	<b>153.447</b>

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	<b>La 30 09 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiar	-	1.031.719
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	(1.031.719)
<b>Alte câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b><u>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</u></b>	<b>(1.567.706)</b>	<b>(1.127.688)</b>
--	--------------------	--------------------

## REZULTATUL PE ACȚIUNE

### (a) De bază

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

	<b>La 31 12 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
Rezultat aferent acționarilor societății	5.436.211	(10.695.397)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
	<b>5,42</b>	<b>(10,67)</b>

**(b) Diluat**

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

În anii 2019 și 2020 nu au fost plătite dividende.

**NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE**

	<b>La 31 12 2019</b>	<b>La 30 09 2020</b>
<b>Profit/(pierdere) net</b>	<b>3.871.230</b>	<b>(10.695.397)</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
- Depreciere	6.084.198	4.261.826
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	-	9.926
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	(36.448)	365.956
- Venituri din dobânzi	(8.842)	(7.254)
- Cheltuiala cu dobânda	987.601	509.136
- Chelt/(venitul) cu inreg.plan plăți cf.plan reorganizare	122.000	573.335
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	(59.205)	288.272
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(1.415.153)	(2.344.799)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	(1.031.719)
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	206.969	(1.045.631)
- Pierderi din schimbul valutar	1.000.460	625.806
- Pierderi din creante	(227.516)	3.102.803
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	127.285	-
- Venituri din dividende incasate	-	-
<b>Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>10.652.578</b>	<b>(5.387.741)</b>
<b>Modificări ale capital circulant:</b>	<b>1.644.226</b>	<b>12.213.039</b>
- Stocuri	(1.008.738)	1.909.556
- Creanțe comerciale si alte creanțe	(22.109)	20.646.262
- Datorii comerciale si alte datorii	2.675.072	(10.342.779)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>12.296.803</b>	<b>6.825.298</b>