



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 2019
(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 - IX parcurse de la implementarea planului de reorganizare, societatea aflându-se la data publicării prezentei raportări în trimestrul X.

Conform raportului ADMINISTRATORULUI JUDICIAR privind evoluția companiei în trim.IX din planul de reorganizare (aprilie – iunie 2019) extragem următoarele informații:

- ✓ „Veniturile operaționale - 36,28 mil.lei depășesc previziunile planului de reorganizare pentru acest trimestru cu 63%;
- ✓ Marja directă obținută din lucrările executate se ridică la suma de 9,29 mil.lei, valoarea acesteia fiind de 2 ori ai mare decât valoarea previzionată;
- ✓ Rezultatul operațional se concretizează în profit în valoare de 6,82 mil. lei, nivelul acestuia depășind nivelul celui previzionat cu suma de 4,49 mil.lei;
- ✓ Datoriile curente ale societății înregistrează o creștere față de perioada precedentă, situându-se la un total de 78,52 mil. lei. Creșterea datorii curente a fost direct influențată de factoringul contractat de la Banca Transilvania;
- ✓ Distribuiri realizate în cele 9 trimestre de reorganizare totalizează 17,40 mil. lei, având ca surse:
 - 6,95 mil. lei din activitatea operațională;
 - 10 mil. lei din valorificările de active;
 - 0,45 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție”.

Societatea a implementat măsuri de management specific pentru realizarea obiectivelor propuse și în vederea satisfacerii exigențelor clienților. Structura de personal a fost adaptată la amploarea și numărul efectiv al lucrărilor de foraj, societatea lucrând simultan cu 4 instalații de foraj pentru clienții tradiționali. Societatea participă activ la licitațiile publice organizate de către principalii operatori de profil din țară.

Societatea a semnat un act adițional cu operatorul Mazarine Energy Romania pentru perimetrul Vâlcănești, care va suplimenta contractul cadru existent, ajungându-se la o valoare totală de 4,4 mil. USD. Lucrările vor începe în trimestrul I 2020.

În baza contractului subsecvent numărul 5 cu OMV Petrom pentru sonda 363 Tintea situată în județul Prahova, cu o valoare de contract de 5.335.272 lei, Dafora SA a început operațiunile de mobilizare a instalației Bentec pe locație urmând ca operațiunile de foraj să se execute în trimestrul IV.

În continuarea colaborării cu SNGN Romgaz pentru dezvoltarea perimetrului de hidrocarburi în zona Caragele / Visani / Rosetti, Dafora SA a continuat lucrările de foraj la sonda 2 Cilibia Nord cu o adâncime de 5128 m.

Una dintre cele mai dificile structuri se afla pe structura Moldova la Frasin. Dafora SA desfasoara lucrari la sonda 911 Frasin forat la o adâncime de 4.165 de metri. In aceasta zona SNGN Romgaz extrage gaze naturale inca din anul 1972. Prin acest foraj se dorestea a se pune în evidenta un zacamânt de gaz condensat pentru care în acest moment se afla în derulare programul de dezvoltare.

Pe plan extern, în luna iulie Dafora SA a semnat un contract de colaborare cu una dintre cele mai mari companii din Emiratul Dubai, MOBH Holding Group, privind lucrari de foraj în MENA (Oriental Mijlociu si Africa de Nord), iar în luna august, au fost demarate lucrările la sonda 8 Meghed Israel, cu instalatia de foraj F400, pentru operatorul ”Alberta-Texas Energy Ventures”. Sonda are o adâncime proiectată de 5660 m.

Suntem în discuții avansate cu operatorul SOA Energy London, în vederea semnării unui contract cadru pentru forajul unor sonde în perimetrele Ofek și Yahel din Israel.

În vederea extinderii activității și pe alte piețe din Orientul Mijlociu și Africa de Nord, societatea noastră s-a precalificat la mai mulți operatori din Libia, urmând a participa la diferite licitații pentru foraje medii și adânci.

În baza acordului “Joint Venture” cu societatea “Westford” din Abu Dhabi, Dafora este în proces de calificare în vederea participării la licitații pentru companiile naționale “KOC” din Kuwait, respectiv ADNOC din Abu Dhabi.

Societatea continuă implementarea Planului de Reorganizare sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic. Administratorul judiciar a depus o modificare de plan, operațiune reglementată prin Legea Insolvenței, această operațiune fiind aprobată de creditorii și confirmată de judecătorul sindic. Principala modificare a reprezentat-o prelungirea planului de reorganizare cu încă un an.

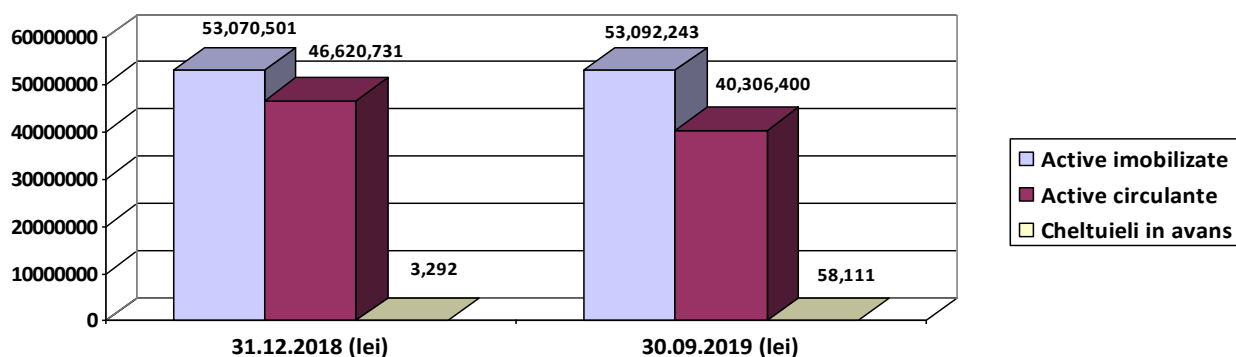
II. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor SC DAFORA SA

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

1. ACTIVE	31 12 2018 (lei)	30 09 2019 (lei)	2019 - 2018 (lei)	2019 / 2018 (%)
Active imobilizate	53,070,501	53,092,243	21,741	0.04%
Imobilizări corporale	45,057,492	42,212,945	(2,844,547)	-6.31%
Imobilizări necorporale	0	0	-	0.00%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	-	809,460	809,460	100.00%
Active financiare la cost	61,504	61,504	-	0.00%
Active financiare disponibile pentru vânzare	773,428	1,011,386	237,958	30.77%
Active aferente impozitului pe profit amanat	5,837,146	5,401,435	(435,711)	-7.46%
Clienți și alte creanțe	1,340,931	3,595,513	2,254,582	168.14%
Active circulante	46,620,731	40,306,400	(6,314,331)	-13.54%
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12,997,498	12,563,283	(434,215)	-3.34%
Stocuri	2,814,079	3,145,170	331,092	11.77%
Clienți și alte creanțe	27,099,382	22,461,943	(4,637,438)	-17.11%
Numerar și echivalent de numerar	3,709,773	2,136,003	(1,573,770)	-42.42%
Cheltuieli în avans	3,292	58,111	54,820	1665.43%
TOTAL ACTIVE	99,694,524	93,456,754	(6,237,770)	-6.26%

Evoluția grafică a principalelor elemente de activ la data de 30 septembrie 2019 față de 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

Evoluția principalelor elemente de activ



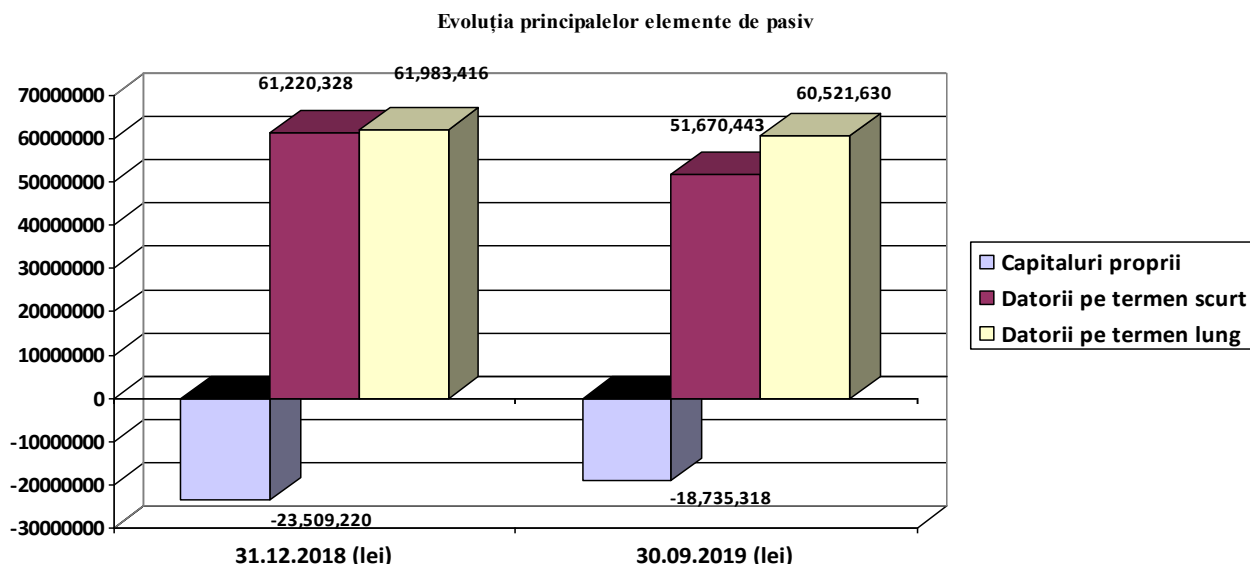
Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul trimestrului III 2019 se constată următoarele aspecte:

- 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 unuia dintre beneficiarii Companiei;
 - scăderii valorii disponibilităților deținute sub formă de numerar și echivalent de numerar, la finele perioadei existând totuși o valoare semnificativă a acestor disponibilități;
 - scăderii valorii activelor imobilizate, ca urmare a deprecierei acestora pe măsura amortizării, dar și ca urmare a reîncadrării unei părți din acestea ca active disponibile în vederea vânzării, odată cu confirmarea modificării planului de reorganizare de către Judecătorul sindic;
 - 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.

- creșterea valorii stocurilor corespunzător nevoilor proiectelor aflate în derulare;
- creșterea valorii activelor financiare disponibile pentru vânzare ca urmare a aprecierii cotației pentru titlurile de valoare din această categorie;
- reflectarea în activele imobilizate a valorii activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing ca urmare a aplicării începând cu anul 2019 a IFRS 16;

2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII	31 12 2018	30 09 2019	2019 - 2018	2019 / 2018
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<u>DATORII</u>	123,203,744	112,192,073	(11,011,671)	-8.94%
<u>Datorii pe termen scurt</u>	61,220,328	51,670,443	(9,549,885)	-15.60%
Împrumuturi	20,149,133	8,580,422	(11,568,712)	-57.42%
Datorii legate de leasing financiar	3,642,286	5,311,247	1,668,961	45.82%
Furnizori și alte datorii	33,398,357	35,192,742	1,794,385	5.37%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4,030,551	2,586,031	(1,444,520)	-35.84%
<u>Datorii pe termen lung</u>	61,983,416	60,521,630	(1,461,786)	-2.36%
Împrumuturi	28,538,868	29,499,980	961,112	3.37%
Datorii legate de leasing financiar	27,962,164	26,439,565	(1,522,599)	-5.45%
Datorii aferente impozitului amânat	2,748,945	2,502,799	(246,146)	-8.95%
Furnizori și alte datorii	2,733,439	2,079,286	(654,153)	-23.93%
<u>CAPITALURI PROPRII</u>	(23,509,220)	(18,735,318)	4,773,902	-20.31%
Capital social	140,968,822	140,968,822	-	0.00%
Rezerve	65,950,140	66,069,279	119,139	0.18%
Rezultatul reportat	(230,428,182)	(225,773,419)	4,654,762	2.02%
Ajustări cumulate din conversie	-	-	-	0.00%
<u>VENITURI IN AVANS</u>	-	-	-	0.00%
<u>TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</u>	99,694,524	93,456,754	(6,237,770)	-6.26%

Evoluția grafică a principalelor elemente de pasiv la data de 30 septembrie 2019 față de 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:



Astfel, la sfârșitul trimestrului III 2019 se constată o scădere a datoriilor totale, datorată în principal:

- achitării către creditori a sumelor datorate prin planul de reorganizare, dar și rambursării sumelor utilizate dintr-o facilitate de tip factoring;
- scăderii sumelor din provizioane pentru datorii și cheltuieli, pe măsura anularii acestora;
- creșterii porțiunii curente la poziția Furnizori și alte datorii, ca urmare a execuției unor lucrări suplimentare executate în trimestrele anterioare care necesită un proces mai îndelungat de aprobări de către beneficiari.

Creșterea înregistrată la poziția de datorii pe termen scurt legate de leasing financiar a fost influențată în principal de aplicarea IFRS 16 începând cu 01 ianuarie 2019.

De asemenea, valoarea capitalurilor proprii a crescut pe de-o parte datorită înregistrării unui rezultat financiar pozitiv la finele trimestrului III 2019, iar pe de altă parte datorită creșterii valorii rezervelor ca urmare a aprecierii cotației pentru titlurile de valoare din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare.

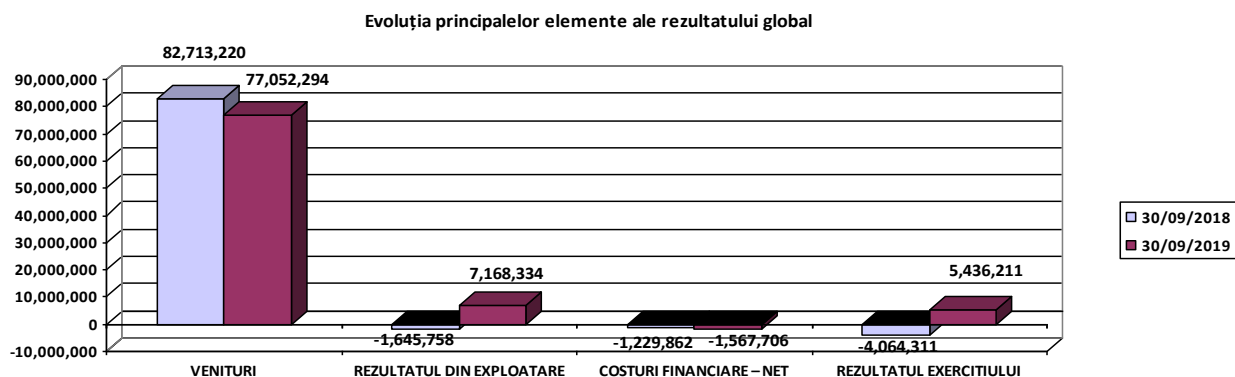
II.b. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)

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 EXERCİȚIULUI	30 09 2018	30 09 2019	2019 -	2019 /
	(lei)	(lei)	2018	2018
			(lei)	(%)
Venituri	82,713,220	77,052,294	(5,660,926)	-6.84%
Alte venituri din exploatare	299,985	137,663	(162,322)	-54.11%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	-	(6,431)	(6,431)	-100.00%
Materii prime și materiale consumabile	(8,844,002)	(9,261,368)	(417,367)	4.72%
Costul mărfurilor vândute	(3,758,275)	(343,733)	3,414,542	-90.85%
Cheltuieli cu personalul	(17,158,068)	(15,564,430)	1,593,638	-9.29%
Servicii prestate de terți	(44,892,466)	(36,441,396)	8,451,070	-18.83%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(7,339,133)	(4,972,290)	2,366,843	-47.60%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	335,211	1,506,192	1,170,981	0.00%
Alte cheltuieli de exploatare	(4,352,658)	(6,419,481)	(2,066,823)	47.48%
Provizioane pentru alte datorii - net	1,734,685	1,444,520	(290,165)	-16.73%
Alte castiguri/(pierderi) – net	(384,258)	36,793	421,051	-109.58%
Profit din exploatare	(1,645,758)	7,168,334	8,814,092	-535.56%
Venituri financiare	1,634,119	310,291	(1,323,829)	-81.01%
Costuri financiare	(2,863,981)	(1,877,996)	985,985	-34.43%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	-100.00%
Costuri financiare – net	(1,229,862)	(1,567,706)	(337,844)	-27.47%
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(2,875,620)	5,600,628	8,476,248	-294.76%
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent și amânat	(1,188,691)	(164,417)	1,024,274	-86.17%
Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(4,064,311)	5,436,211	9,500,522	-233.75%
Rezultatul perioadei	(4,064,311)	5,436,211	9,500,522	-233.75%
Alte elemente ale rezultatului global	(21,663)	212,810	234,473	-1082.37%
Active financiare disponibile pentru vânzare	(83,232)	237,958	321,190	-385.90%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	61,569	(25,148)	(86,717)	-140.85%
Rezultat global total aferent exercitiului	(4,085,974)	5,649,021	9,734,994	-238.25%

Evoluția grafică a rezultatului global în trimestrul III 2019 față de trimestrul III 2018 este reprezentată mai jos:



În trimestrul III 2019 se constată obținerea unei cifre de afaceri mai mică cu 6,84% față de cea obținută în aceeași perioadă a anului trecut.

Societatea și-a depășit pentru această perioadă indicatorii de profitabilitate asumați prin plan: cifra de afaceri, marja și EBITDA. Rezultatul din exploatare înregistrat este de 7.168.334 lei, o creștere substanțială față de perioada precedentă când acest rezultat era unul negativ. Rezultatul din exploatare a fost influențat și de rezițiile și reparațiile la una din instalațiile cu care operează Compania, instalație care se pregătește pentru a fi oferită pe segmentul de sonde de mica adancime; suma contabilizată până la trim 3 2019 aferentă acesteia este de aprox 500 mii lei .

Rezultatul financiar este în continuare negativ, fiind influențat în principal de costurile cu dobanzi 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 2019 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 30.09.2019)**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 2019 față de trimestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2019	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	55,505,944	40,306,400	(15,199,544)	-27.38%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	66,139,307	51,670,443	(14,468,865)	-21.88%
3	Rata de lichiditate curentă	Ac/Dts	0.8392	0.7801	(0.0592)	-7.05%

În trimestrul III 2019 față de trimestrul III 2018, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2018	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	49,703,909	40,306,400	(9,397,509)	-18.91%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	58,189,220	51,670,443	(6,518,778)	-11.20%
3	Rata de lichiditate curentă	Ac/Dts	0.8542	0.7801	(0.0741)	-8.68%

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 2019 față de trimestrul precedent este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2019	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(19,415,992)	(18,735,318)	680,674	-3.51%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	30,436,725	29,499,980	(936,745)	-3.08%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	11,020,733	10,764,662	(256,071)	-2.32%
4	Gradul de îndatorare	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	(156.76)	(157.46)	(0.70)	0.44%
5	Gradul de îndatorare	$Gi=Ci/Ca \times 100$	276.18	274.04	(2.13)	-0.77%

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul III 2019 față de trimestrul III 2018 este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2018	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(21,981,929)	(18,735,318)	3,246,611	-14.77%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	34,854,892	29,499,980	(5,354,911)	-15.36%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	12,872,963	10,764,662	(2,108,301)	-16.38%
4	Gradul de îndatorare	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	(158.56)	(157.46)	1.11	-0.70%
5	Gradul de îndatorare	$Gi=Ci/Ca \times 100$	270.76	274.04	3.28	1.21%

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 2019 față de trimestrul precedent se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 06 2019	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	58,310,627	77,052,294	18,741,667	32.14%
4	Clienți sold mediu	Clm	17,972,341	10,529,341	(7,443,000)	-41.41%
8	Active imobilizate	Ai	52,976,479	53,092,243	115,763	0.22%
12	Viteza de rotație a debitelor clienți	$(Clm/CA) \times 270$	83.22	36.90	(46.32)	-55.66%
15	Viteza de rotație a activelor imobilizate	CA/Ai	1.10	1.45	0.35	31.85%

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul III 2019 față de trimestrul III 2018 se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	30 09 2018	30 09 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	82,713,220	77,052,294	(5,660,926)	-6.84%
4	Clienți sold mediu	Clm	18,179,984	10,529,341	(7,650,643)	-42.08%
8	Active imobilizate	Ai	54,621,670	53,092,243	(1,529,427)	-2.80%
12	Viteza de rotație a debitelor clienți	$(Clm/CA) \times 270$	59.34	36.90	(22.45)	-37.83%
15	Viteza de rotație a activelor imobilizate	CA/Ai	1.51	1.45	(0.06)	-4.16%

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 2018	30 09 2019	2019 - 2018	2019 / 2018
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Venituri din exploatare	Ve	83,013,205	77,183,526	(5,829,679)	-7.02%
2	Cheltuieli de exploatare	Che	84,658,963	70,015,193	(14,643,771)	-17.30%
3	Profit din exploatare	$Pe = Ve - Che$	(1,645,758)	7,168,334	8,814,092	-535.56%
4	Profit curent	Pc	(2,875,620)	5,600,628	8,476,248	-294.76%
5	Profit net	Pn	(4,064,311)	5,436,211	9,500,522	-233.75%
6	Capital propriu	Cpr	(21,981,929)	(18,735,318)	3,246,611	-14.77%
7	Activ total	At	104,377,078	93,456,754	(10,920,324)	-10.46%
8	Rata rentabilității veniturilor	$rv = Pe / Ve$	(0.0198)	0.0929	0.1127	-568.46%
9	Rata rentabilității resurselor consumate	$rc = Pe / Che$	(0.0194)	0.1024	0.1218	-626.66%
10	Rentabilitatea economica	$re = Pe / At$	(0.0158)	0.0767	0.0925	-586.46%
11	Rentabilitatea financiara	$rf = Pc / Cpr$	0.1308	(0.2989)	(0.4298)	-328.51%

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 2019 numărul mediu de salariați a fost de 239 față de 321 în anul precedent.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd.	Indicatori	Formula	30 09 2018	30 09 2019	2019 -	2019 /
			(lei)	(lei)	2018	2018
					(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	Cs	16,099,946	15,221,662	(878,284)	-5.46%
2	Cheltuieli cu asigurarile sociale	Cas	1,058,122	342,768	(715,354)	-67.61%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	Ctm	-	-	-	-100.00%
4	Cheltuieli de personal	Chp=Cs+Cas+Ctm	17,158,068	15,564,430	(1,593,638)	-9.29%
5	Număr mediu de salariați	Nms	321	239	(82)	-25.61%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	Chpa=Chp/Nms	53,410	65,129	11,718	21.94%
7	Cheltuieli de exploatare	Che	84,658,963	70,015,193	(14,643,771)	-17.30%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	Chp/Che*100	20.27%	22.23%	1.96	9.68%
9	Cifra de afaceri	CA	82,713,220	77,052,294	(5,660,926)	-6.84%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	Chp/CA*100	20.74%	20.20%	(0.54)	-2.62%
11	Cifra de afaceri/salariat	CA/Nms	257,473	322,422	64,948	25.23%

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 2019
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	NOTA	31 12 2018	30 09 2019
A Active imobilizate		53,070,501	53,092,243
1 Imobilizări corporale	6	45,057,492	42,212,945
2 Imobilizări necorporale		0	0
3 Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing		-	809,460
4 Active financiare la cost	7	61,504	61,504
5 Active financiare disponibile pentru vanzare	9	773,428	1,011,386
6 Active aferente impozitului pe profit amanat	18	5,837,146	5,401,435
7 Clienți și alte creanțe	10	1,340,931	3,595,513
B Active circulante		46,620,731	40,306,400
8 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	6	12,997,498	12,563,283
9 Stocuri	11	2,814,079	3,145,170
10 Clienți și alte creanțe	10	27,099,382	22,461,943
11 Numerar și echivalent de numerar	12	3,709,773	2,136,003
C Cheltuieli în avans		3,292	58,111
I TOTAL ACTIVE		99,694,524	93,456,754
 2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
D DATORII		123,203,744	112,192,073
D1 Datorii pe termen scurt		61,220,328	51,670,443
12 Împrumuturi	17	20,149,133	8,580,422
13 Datorii legate de leasing financiar	17	3,642,286	5,311,247
14 Furnizori și alte datorii	16	33,398,357	35,192,742
15 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	19	4,030,551	2,586,031
D2 Datorii pe termen lung		61,983,416	60,521,630
16 Împrumuturi	17	28,538,868	29,499,980
17 Datorii legate de leasing financiar	17	27,962,164	26,439,565
18 Datorii aferente impozitului amânat	18	2,748,945	2,502,799
19 Furnizori și alte datorii	16	2,733,439	2,079,286
E CAPITALURI PROPRII		(23,509,220)	(18,735,318)
20 Capital social	13	140,968,822	140,968,822
21 Rezerve	15	65,950,140	66,069,279
22 Rezultatul reportat		(230,428,182)	(225,773,419)
23 Ajustări cumulate din conversie		-	-
F VENITURI IN AVANS		-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII		99,694,524	93,456,754

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 2019

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	30 09 2018	30 09 2019
1 Venituri	82,713,220	77,052,294
2 Alte venituri din exploatare	299,985	137,663
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	-	(6,431)
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(8,844,002)	(9,261,368)
6 Costul mărfurilor vândute	(3,758,275)	(343,733)
7 Cheltuieli cu personalul	(17,158,068)	(15,564,430)
8 Servicii prestate de terți	(44,892,466)	(36,441,396)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(7,339,133)	(4,972,290)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	335,211	1,506,192
11 Alte cheltuieli de exploatare	(4,352,658)	(6,419,481)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	1,734,685	1,444,520
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(384,258)	36,793
14 Profit / (pierdere) din exploatare	(1,645,758)	7,168,334
15 Venituri financiare	1,634,119	310,291
16 Costuri financiare	(2,863,981)	(1,877,996)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18 Costuri financiare – net	(1,229,862)	(1,567,706)
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(2,875,620)	5,600,628
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(1,188,691)	(164,417)
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(4,064,311)	5,436,211
22 Rezultatul perioadei	(4,064,311)	5,436,211
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(4,064,311)	5,436,211
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	(83,232)	237,958
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	61,569	(25,148)
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	(21,663)	212,810
28 Rezultat global total aferent exercitiului	(4,085,974)	5,649,021

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

Rezultatul pe acțiune (Nota 26)

	<u>30 09 2018</u>	<u>30 09 2019</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(4,064,311)	5,436,211
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1,002,323	1,002,323
	<u>(4.05)</u>	<u>5.42</u>

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2019

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>TOTAL</u>
Sold la 01 01 2018	140,968,822	4,671,042	61,693,024	(223,113,228)	(15,780,339)
Corecții efect.în anul 2018 la înreg.afer.ex.fin.precedente	-	-	-	(1,344,697)	(1,344,697)
Sold la 01 01 2018 (recalculat)	140,968,822	4,671,042	61,693,024	(224,457,925)	(17,125,036)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(6,293,954)	(6,293,954)
Alte elem. ale rezult. global	-	(413,927)	-	323,698	(90,230)
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)	-	(171,527)	-	-	(171,527)
Repart.la rez.rep.din rez.reeval.	-	(323,698)	-	323,698	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama cap.proprii	-	81,297	-	-	81,297
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2018	140,968,822	4,257,115	61,693,024	(230,428,182)	(23,509,220)
Sold la 01 01 2019	140,968,822	4,257,115	61,693,024	(230,428,182)	(23,509,220)
Corecții efect.în anul 2019 la înreg.afer.ex.fin.precedente	-	-	-	(875,119)	(875,119)
Sold la 01 01 2019 (recalculat)	140,968,822	4,257,115	61,693,024	(231,303,301)	(24,384,339)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	5,436,211	5,436,211
Alte elem. ale rezult. global	-	119,139	-	93,671	212,810
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)	-	237,958	-	-	237,958
Repart.la rez.rep.din rez.reeval.	-	(93,671)	-	93,671	-
Imp.profit amânat recunoscut pe seama cap.proprii	-	(25,148)	-	-	(25,148)
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 30 09 2019	140,968,822	4,376,254	61,693,024	(225,773,419)	(18,735,318)

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 2019

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>NOTA</u>	<u>31 12 2018</u>	<u>30 09 2019</u>
Fluxuri de numerar din activ.de			
Numerar generat din exploatare	27	11,609,082	18,112,144
Dobânzi plătite		(1,159,478)	(763,408)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		10,449,604	17,348,735
Fluxuri de numerar din activ.de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(1,239,864)	(2,556,457)
Active fixe deținute în vederea vânzării		2,241,978	483,263
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		10,000	-
Dobânzi primite		7,104	5,968
Dividende primite		-	-
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		1,019,217	(2,067,226)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Încasări din împrumuturi		0	-
Rambursări de împrumuturi		(6,587,433)	(13,627,614)
Plăți către furnizorii de leasing		(4,579,081)	(3,227,665)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(11,166,514)	(16,855,279)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
		302,308	(1,573,770)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	3,407,465	3,709,773
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	3,709,773	2,136,003

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
 Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar