



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 31 03 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 - XI parcurse de la implementarea planului de reorganizare, societatea aflându-se la data prezentei raportări în trimestrul XII.

Conform raportului ADMINISTRATORULUI JUDICIAR privind evoluția companiei în trim.XI din planul de reorganizare (octombrie – decembrie 2019) extragem următoarele informații:

- ✓ „Veniturile operaționale - 20,85 mil.lei depășesc previziunile planului de reorganizare pentru acest trimestru cu 21%;
- ✓ Marja directă obținută din lucrările executate se ridică la suma de 4,29 mil.lei, valoarea acesteia fiind de asemenea peste nivelul celei previzionate (3,90 mil.lei);
- ✓ Rezultatul operațional se concretizează în profit în valoare de 1,67 mil. lei, nivelul acestuia fiind sub nivelul celui previzionat cu doar 1%;
- ✓ Datoriile curente ale societății înregistrează o creștere față de perioada precedentă, situându-se la un total de 39,23 mil. lei. Subliniem faptul că 3,51 mil. lei reprezintă facturi în relația cu OMV Petrom, scontate în luna ianuarie 2020, prin urmare acestea nu se vor mai reflecta în pasivul DAFORA SA;
- ✓ Distribuțiile realizate în perioada de reorganizare totalizează 22,72 mil. lei, având ca surse:
 - 8,54 mil. lei din activitatea operațională;
 - 10,65 mil. lei din valorificările de active;
 - 3,53 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție”.

Contextul economic actual cauzat de Pandemia de Covid-19, cea mai gravă criză de sănătate a epocii moderne, va provoca o criză economică globală majoră, mai gravă decât cea din 2008. Cele mai grav afectate domenii vor fi turismul, transporturile aeriene, industria petrolului și industria auto, conform studiilor diverselor publicații de specialitate.

În rândul companiilor petroliere, scăderile au fost provocate de decizia Arabiei Saudite de a reduce prețul oficial de vânzare al petrolului și de a-și majora producția de țiței, declanșând practic un război al prețurilor exact în momentul în care epidemia de coronavirus afectează cererea mondială de petrol.

În această perioadă prețul petrolului a atins minime istorice, înregistrând anomalii precum cotații negative la contractele futures. Constrânși de scăderea cererii de produse petroliere cauzate de criza medicală, dar și de indisponibilitatea legată de spațiile de stocare, producătorii și traderii au preferat să vândă în pierdere, deoarece oprirea producției de țiței durează și nu se poate realiza fără asumarea riscului de scădere ulterioară de productivitate.

În acest context economic general (nefavorabil), Dafora a implementat măsuri de management adaptate în vederea realizării obiectivelor propuse și îndeplinirii exigențelor clienților.

Structura de personal a fost adaptată la numărul efectiv de lucrări de foraj, deoarece deși în relația cu beneficiarii importanți ai societății există contracte semnate, termenul de începere a sondelor a fost devansat în contextul amintit al pandemiei de Corona Virus corelat cu scăderea dramatică a prețului titlului la nivel global.

Societatea a aplicat pentru somajul tehnic, pentru o parte din personalul direct si indirect productiv. Costurile directe si indirecte ale companiei au fost revizuite și ajustate corespunzător.

De asemenea, societatea a luat măsuri în vederea asigurării unui climat de munca în siguranța:

- începând cu data de 11.03.2020, societatea a decis că prezența personalului TESA la sediul societății să se reducă prin alternarea cu efectuarea de concedii și organizarea activității în vederea evitării aglomerării de persoane și a reducerii la minimum a riscului de infectare cu COVID-19;
- datorită dispersiei mari pe teritoriul țării, deplasarea personalului la sonde se efectuează cu autoturism propriu sau cu microbuzul societății, unde există această posibilitate, cu respectarea măsurilor de prevenire a răspândirii COVID-19;
- personalul a primit gratuit măști și masti de protecție și de asemenea au fost intensificate măsurile de igienizare a spațiilor de lucru și a celor de odihnă și masa de pe locațiile sondelor precum și a automobilelor folosite (zilnic);
- au fost instalate tuneluri dezinfectante pe locațiile proiectelor în derulare;
- în sediile societății sau în locațiile sondelor (camp, bucătăria, Săli de ședințe) au fost instalate dispozitive de igienizare a încălțămintei și a mainilor;
- au fost procurate dispozitive medicale pentru monitorizare temperatura corporală a tuturor angajaților.

În relația cu beneficiarii importanți ai societății deși există contracte semnate termenul de începere a sondelor a fost devansat în contextul amintit, al pandemiei de Corona Virus corelat cu scăderea dramatică a prețului titetului la nivel global.

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

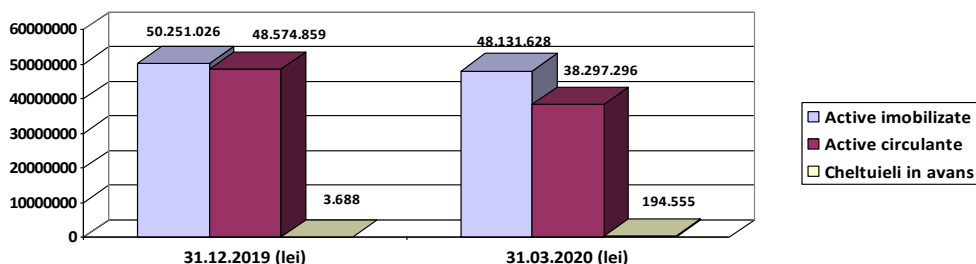
II. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor SC DAFORA SA

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

1. ACTIVE	31 12 2019 (lei)	31 03 2020 (lei)	2020 - 2019 (lei)	2020 / 2019 (%)
Active imobilizate	50.251.026	48.131.628	(2.119.397)	-4,22%
Imobilizări corporale	41.642.234	40.401.207	(1.241.027)	-2,98%
Imobilizări necorporale	0	0	-	0,00%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	690.731	571.240	(119.491)	-17,30%
Active financiare la cost	61.504	61.504	-	0,00%
Active financiare disponibile pentru vânzare	999.131	669.057	(330.074)	-33,04%
Active aferente impozitului pe profit amanat	5.643.837	5.214.784	(429.053)	-7,60%
Clienți și alte creanțe	1.213.588	1.213.835	247	0,02%
Active circulante	48.574.859	38.297.296	(10.277.562)	-21,16%
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12.420.368	8.606.184	(3.814.184)	-30,71%
Stocuri	3.822.816	3.343.009	(479.808)	-12,55%
Clienți și alte creanțe	29.579.332	16.675.694	(12.903.638)	-43,62%
Numerar și echivalent de numerar	2.752.342	9.672.410	6.920.067	251,42%
Cheltuieli în avans	3.688	194.555	190.867	5175,81%
TOTAL ACTIVE	98.829.572	86.623.479	(12.206.092)	-12,35%

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

Evoluția principalelor elemente de activ

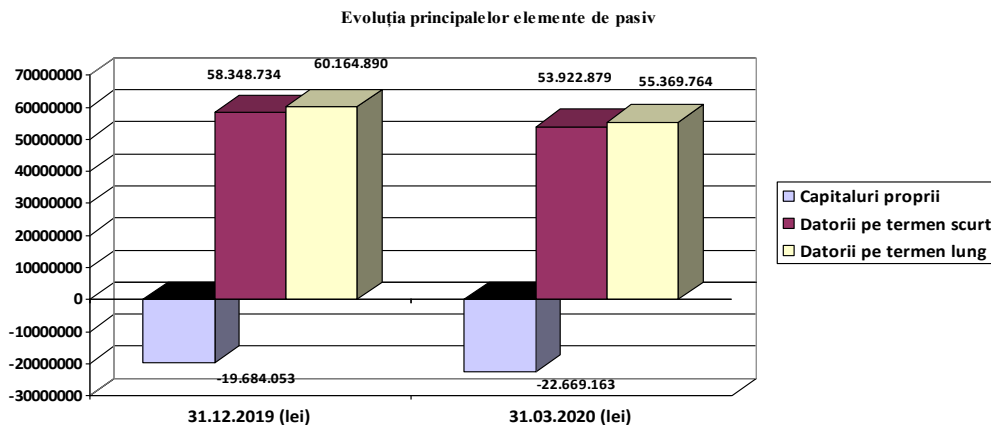


Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul trimestrului I 2020 se constată următoarele aspecte:

- scăderea valorii activelor totale față de valoarea înregistrată în anul anterior și o modificare a structurii acestora, datorate în
 - 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, care a decis devansarea ordinului de incepere a lucrarilor in trim.III si IV 2020, urmare a efectelor pandemiei si scaderii pretului titeiului.
 - 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;
 - 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;

	<u>31 12 2019</u>	<u>31 03 2020</u>	<u>2020 - 2019</u>	<u>2020 / 2019</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
<u>DATORII</u>	118.513.625	109.292.643	(9.220.982)	-7,78%
<u>Datorii pe termen scurt</u>	60.164.890	55.369.764	(4.795.127)	-7,97%
Împrumuturi	12.287.477	14.064.961	1.777.484	14,47%
Datorii legate de leasing financiar	5.308.152	3.547.519	(1.760.633)	-33,17%
Furnizori și alte datorii	38.331.742	33.915.685	(4.416.057)	-11,52%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.237.520	3.841.599	(395.921)	-9,34%
<u>Datorii pe termen lung</u>	58.348.734	53.922.879	(4.425.855)	-7,59%
Împrumuturi	27.405.257	21.436.857	(5.968.400)	-21,78%
Datorii legate de leasing financiar	26.513.393	28.254.835	1.741.443	6,57%
Datorii aferente impozitului amânat	2.527.562	2.368.139	(159.423)	-6,31%
Furnizori și alte datorii	1.902.523	1.863.048	(39.475)	-2,07%
<u>CAPITALURI PROPRII</u>	(19.684.053)	(22.669.163)	(2.985.111)	15,17%
Capital social	140.968.822	140.968.822	-	0,00%
Rezerve	66.912.164	66.544.348	(367.816)	-0,55%
Rezultatul reportat	(227.565.039)	(230.182.334)	(2.617.295)	-1,15%
Ajustări cumulate din conversie	-	-	-	0,00%
<u>VENITURI IN AVANS</u>	-	-	-	0,00%
<u>TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</u>	98.829.572	86.623.479	(12.206.092)	-12,35%

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



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

- achitării către creditori a sumelor datorate 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 lucrarile aflate în derulare din sumele incasate de la clienți.

De asemenea, valoarea capitalurilor proprii a scăzut pe de-o parte datorită înregistrării unui rezultat financiar negativ la finele trimestrului I 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.

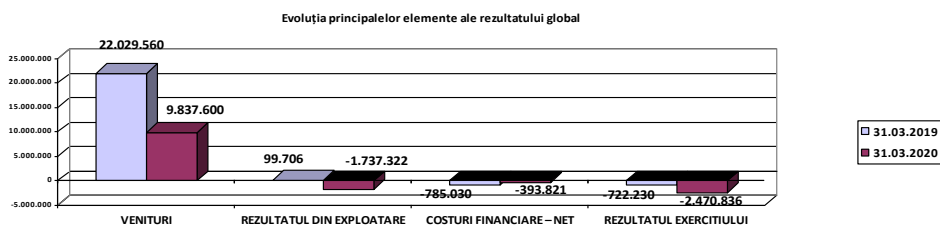
II.b. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)

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	31 03 2019	31 03 2020	2020 - 2019	2020 / 2019
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
Venituri	22.029.560	9.837.600	(12.191.960)	-55,34%
Alte venituri din exploatare	35.053	39.795	4.742	13,53%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	-	-	-	-100,00%
Materii prime și materiale consumabile	(3.417.979)	(1.462.844)	1.955.136	-57,20%
Costul mărfurilor vândute	(518)	(51.516)	(50.997)	9837,46%
Cheltuieli cu personalul	(5.679.196)	(3.143.029)	2.536.167	-44,66%
Servicii prestate de terți	(11.772.058)	(3.874.408)	7.897.650	-67,09%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(1.617.371)	(1.585.974)	31.397	-1,98%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	561.389	(103.012)	(664.401)	0,00%
Alte cheltuieli de exploatare	(590.143)	(3.495.342)	(2.905.199)	492,29%
Provizioane pentru alte datorii - net	565.964	395.921	(170.043)	-30,04%
Alte castiguri/(pierderi) – net	(14.993)	1.705.487	1.720.480	-11475,01%
Profit din exploatare	99.706	(1.737.322)	(1.837.028)	-1842,44%
Venituri financiare	14.911	4.016	(10.895)	-73,07%
Costuri financiare	(799.941)	(397.837)	402.104	-50,27%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	-100,00%
Costuri financiare – net	(785.030)	(393.821)	391.209	49,83%
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(685.324)	(2.131.144)	(1.445.820)	210,97%
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent și amânat	(36.906)	(339.692)	(302.786)	820,43%
Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(722.230)	(2.470.836)	(1.748.606)	242,11%
Rezultatul perioadei	(722.230)	(2.470.836)	(1.748.606)	242,11%
Alte elemente ale rezultatului global	154.173	(260.012)	(414.185)	-268,65%
Active financiare disponibile pentru vânzare	177.472	(330.074)	(507.546)	-285,99%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	(23.299)	70.062	93.361	-400,71%
Rezultat global total aferent exercitiului	(568.057)	(2.730.848)	(2.162.791)	380,73%

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



În trimestrul I 2020 se constată obținerea unei cifre de afaceri mai mică cu 55,34% față de cea obținută în aceeași perioadă a anului trecut, aceasta fiind afectată de contextul economic generalizat.

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 31 03 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 31.03.2020)**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 I 2020 față de trimestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	48.574.859	38.297.296	(10.277.562)	-21,16%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	60.164.890	55.369.764	(4.795.127)	-7,97%
3	Rata de lichiditate curentă	Ac/Dts	0,8074	0,6917	(0,1157)	-14,33%

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

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	49.950.203	38.297.296	(11.652.907)	-23,33%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	85.713.501	55.369.764	(30.343.738)	-35,40%
3	Rata de lichiditate curentă	Ac/Dts	0,5828	0,6917	0,1089	18,69%

2 Analiza solvabilității societății

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

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul I 2020 față de trimestrul precedent este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(19.684.053)	(22.669.163)	(2.985.111)	15,17%
2	Capital imprumutat (Credite peste 1 an)	Ci	27.405.257	21.436.857	(5.968.400)	-21,78%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	7.721.204	(1.232.306)	(8.953.511)	-115,96%
4	Gradul de îndatorare	$G\bar{i}=Ci/Cpr \times 100$	(139,23)	(94,56)	44,66	-32,08%
5	Gradul de îndatorare	$G\bar{i}=Ci/Ca \times 100$	354,94	(1.739,57)	(2.094,51)	-590,11%

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

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(24.813.634)	(22.669.163)	2.144.470	-8,64%
2	Capital imprumutat (Credite peste 1 an)	Ci	11.343.849	21.436.857	10.093.008	88,97%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	(13.469.785)	(1.232.306)	12.237.479	-90,85%
4	Gradul de îndatorare	$G\bar{i}=Ci/Cpr \times 100$	(45,72)	(94,56)	(48,85)	106,85%
5	Gradul de îndatorare	$G\bar{i}=Ci/Ca \times 100$	(84,22)	(1.739,57)	(1.655,36)	1965,58%

3 Analiza ratelor de gestiune

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

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

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul I 2020 față de trimestrul precedent se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	99.498.466	9.837.600	(89.660.865)	-90,11%
4	Clienți sold mediu	Clm	11.026.796	6.799.328	(4.227.468)	-38,34%
8	Active imobilizate	Ai	50.251.026	48.131.628	(2.119.397)	-4,22%
12	Viteza de rotație a debitelor clienți	$(Clm/CA) \times 90$	9,97	62,20	52,23	523,65%
15	Viteza de rotație a activelor imobilizate	CA/Ai	1,98	0,20	(1,78)	-89,68%

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

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2019	31 03 2020	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM. CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	22.029.560	9.837.600	(12.191.960)	-55,34%
2	Clienți sold mediu	Clm	10.446.637	6.799.328	(3.647.309)	-34,91%
3	Active imobilizate	Ai	52.696.705	48.131.628	(4.565.076)	-8,66%
4	<i>Viteza de rotație a debitelor clienți</i>	<i>(Clm/CA)x 90</i>	42,68	62,20	19,53	45,75%
5	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	<i>CA/Ai</i>	0,42	0,20	(0,21)	-51,11%

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

4 Analiza ratelor de rentabilitate

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

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2019	31 03 2020	2020 - 2019	2020 / 2019
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Venituri din exploatare	Ve	22.064.613	9.877.395	(12.187.218)	-55,23%
2	Cheltuieli de exploatare	Che	21.964.907	11.614.717	(10.350.190)	-47,12%
3	Profit din exploatare	Pe = Ve-Che	99.706	(1.737.322)	(1.837.028)	-1842,44%
4	Profit curent	Pc	(685.324)	(2.131.144)	(1.445.820)	210,97%
5	Profit net	Pn	(722.230)	(2.470.836)	(1.748.606)	242,11%
6	Capital propriu	Cpr	(24.813.634)	(22.669.163)	2.144.470	-8,64%
7	Activ total	At	102.810.103	86.623.479	(16.186.624)	-15,74%
8	<i>Rata rentabilității veniturilor</i>	<i>rv = Pe / Ve</i>	0,0045	(0,1759)	(0,1804)	-3992,36%
9	<i>Rata rentabilității resurselor consumate</i>	<i>rc = Pe / Che</i>	0,0045	(0,1496)	(0,1541)	-3395,18%
10	<i>Rentabilitatea economica</i>	<i>re = Pe / At</i>	0,0010	(0,0201)	(0,0210)	-2168,04%
11	<i>Rentabilitatea financiara</i>	<i>rf = Pc / Cpr</i>	0,0276	0,0940	0,0664	240,39%

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 I al anului 2020 numărul mediu de salariați a fost de 153 față de 329 în anul precedent.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2019	31 03 2020	2020 - 2019	2020 / 2019
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	Cs	5.554.225	3.073.870	(2.480.355)	-44,66%
2	Cheltuieli cu asigurarile sociale	Cas	124.971	69.159	(55.812)	-44,66%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	Ctm	-	-	-	-100,00%
4	Cheltuieli de personal	Chp=Cs+Cas+Ctm	5.679.196	3.143.029	(2.536.167)	-44,66%
5	Număr mediu de salariați	Nms	329	153	(176)	-53,53%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	Chpa=Chp/Nms	17.256	20.551	3.295	19,10%
7	Cheltuieli de exploatare	Che	21.964.907	11.614.717	(10.350.190)	-47,12%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	Chp/Che*100	25,86%	27,06%	1,20	4,66%
9	Cifra de afaceri	CA	22.029.560	9.837.600	(12.191.960)	-55,34%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	Chp/CA*100	25,78%	31,95%	6,17	23,93%
11	Cifra de afaceri/salarizat	CA/Nms	66.935	64.323	(2.611)	-3,90%

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 31 MARTIE 2020
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

1. ACTIVE	31 12 2019	31 03 2020
A Active imobilizate	50.251.026	48.131.628
1 Imobilizări corporale	41.642.234	40.401.207
2 Imobilizări necorporale	0	0
3 Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	690.731	571.240
4 Active financiare la cost	61.504	61.504
5 Active financiare disponibile pentru vânzare	999.131	669.057
6 Active aferente impozitului pe profit amanat	5.643.837	5.214.784
7 Clienți și alte creanțe	1.213.588	1.213.835
B Active circulante	48.574.859	38.297.296
8 Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12.420.368	8.606.184
9 Stocuri	3.822.816	3.343.009
10 Clienți și alte creanțe	29.579.332	16.675.694
11 Numerar și echivalent de numerar	2.752.342	9.672.410
C Cheltuieli în avans	3.688	194.555
I TOTAL ACTIVE	98.829.572	86.623.479
 2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
D DATORII	118.513.625	109.292.643
D1 Datorii pe termen scurt	60.164.890	55.369.764
12 Împrumuturi	12.287.477	14.064.961
13 Datorii legate de leasing financiar	5.308.152	3.547.519
14 Furnizori și alte datorii	38.331.742	33.915.685
15 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4.237.520	3.841.599
D2 Datorii pe termen lung	58.348.734	53.922.879
16 Împrumuturi	27.405.257	21.436.857
17 Datorii legate de leasing financiar	26.513.393	28.254.835
18 Datorii aferente impozitului amânat	2.527.562	2.368.139
19 Furnizori și alte datorii	1.902.523	1.863.048
E CAPITALURI PROPRII	(19.684.053)	(22.669.163)
20 Capital social	140.968.822	140.968.822
21 Rezerve	66.912.164	66.544.348
22 Rezultatul reportat	(227.565.039)	(230.182.334)
23 Ajustări cumulate din conversie	-	-
F VENITURI IN AVANS	-	-
II TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII	98.829.572	86.623.479

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 MARTIE 2020

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 03 2019	31 03 2020
1 Venituri	22.029.560	9.837.600
2 Alte venituri din exploatare	35.053	39.795
3 Variația stocurilor de prod.fin.și pr.în curs de exec.	-	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(3.417.979)	(1.462.844)
6 Costul mărfurilor vândute	(518)	(51.516)
7 Cheltuieli cu personalul	(5.679.196)	(3.143.029)
8 Servicii prestate de terți	(11.772.058)	(3.874.408)
9 Chelt.cu amortizări și deprec.activelor imobilizate	(1.617.371)	(1.585.974)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	561.389	(103.012)
11 Alte cheltuieli de exploatare	(590.143)	(3.495.342)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	565.964	395.921
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(14.993)	1.705.487
14 Profit / (pierdere) din exploatare	99.706	(1.737.322)
15 Venituri financiare	14.911	4.016
16 Costuri financiare	(799.941)	(397.837)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
18 Costuri financiare – net	(785.030)	(393.821)
19 Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(685.324)	(2.131.144)
20 Cheltuiala/venitul cu imp.pe profit curent si amanat	(36.906)	(339.692)
21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(722.230)	(2.470.836)
22 Rezultatul perioadei	(722.230)	(2.470.836)
23 Profit / (pierdere) aferent exercitiului	(722.230)	(2.470.836)
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Câștig/(pierd.) din reev.terenurilor, clăd. și altor MF	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	177.472	(330.074)
26 Impactul imp.pe profit amânat asupra rez.din reev.	(23.299)	70.062
27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	154.173	(260.012)
28 Rezultat global total aferent exercitiului	(568.057)	(2.730.848)

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>31 03 2019</u>	<u>31 03 2020</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(722.230)	(2.470.836)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
	<u>(0,72)</u>	<u>(2,47)</u>

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 MARTIE 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>
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	-	-	-	(888.750)	(888.750)
Sold la 01 01 2019 (recalculat)	140.968.822	4.257.115	61.693.024	(231.316.931)	(24.397.969)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	3.871.230	3.871.230
Alte elem. ale rezult. global	-	718.290	243.734	(119.338)	842.687
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)
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 12 2019	140.968.822	4.975.406	61.936.758	(227.565.039)	(19.684.053)
Sold la 01 01 2020	140.968.822	4.975.406	61.936.758	(227.565.039)	(19.684.053)
Corecții efect. în anul 2020 la înreg. afer. ex. fin. precedente	-	-	-	(254.263)	(254.263)
Sold la 01 01 2020 (recalculat)	140.968.822	4.975.406	61.936.758	(227.819.302)	(19.938.316)
Profit / (pierdere) aferent(ă) exercitiului financiar	-	-	-	(2.470.836)	(2.470.836)
Alte elem. ale rezult. global	-	(367.816)	-	107.804	(260.012)
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)	-	(330.074)	-	-	(330.074)
Repart. la rez. rep. din rez. reeval.	-	(107.804)	-	107.804	-
Imp. profit amânat recunoscut pe seama cap. proprii	-	70.062	-	-	70.062
Tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 03 2020	140.968.822	4.607.590	61.936.758	(230.182.334)	(22.669.163)

Gheorghe Călburean - Administrator Special

Gaidarji Stela - În numele SC Stela Cont SRL
Compartiment Contabilitate

Ivan Cosma Melania - Director financiar

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 MARTIE 2020

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	31 12 2019	31 03 2020
Fluxuri de numerar din activ.de		
Numerar generat din exploatare	12.296.803	5.611.923
Dobânzi plătite	(987.601)	(41.273)
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din activități de exploatare	11.309.202	5.570.650
Fluxuri de numerar din activ.de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(1.910.684)	(106.231)
Active fixe deținute în vederea vânzării	486.294	5.519.936
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	1.943
Dividende primite	-	-
Numerar net (utilizat) în activități de investiții	(1.415.548)	5.415.647
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi	-	-
Rambursări de împrumuturi	(8.995.268)	(4.190.916)
Plăți către furnizorii de leasing	(1.855.817)	124.686
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare	(10.851.085)	(4.066.230)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(957.430)	6.920.067
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	3.709.773	2.752.342
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	2.752.342	9.672.410

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 31 MARTIE 2020**

(în lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea contabilă netă la **31 03 2020** precum și modificările acesteia în perioada de raportare sunt redată în tabelul de mai jos:

La 31 03 2020	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială recalculată	5.726.451	35.908.927	6.855	(0)	41.642.234
Intrări	-	225.456	-	-	225.456
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri active non core	-	-	-	-	-
Ieșiri active core	-	-	-	-	-
Ch.cu amort.și alte depr.	(90.931)	(1.375.057)	(495)	-	(1.466.483)
Val.contabilă netă finală	5.635.520	34.759.326	6.360	(0)	40.401.207
Cost sau evaluare	5.728.251	99.022.855	360.962	(0)	105.112.069
Amortizare cumulată	(92.731)	(64.263.529)	(354.603)	-	(64.710.862)
Val.contabilă netă finală	5.635.520	34.759.326	6.360	(0)	40.401.207

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

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

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.

La 31.12.2019 a fost majorată durata de viața ramasă pentru mijloacele fixe aparținând instalației de foraj Bentec fabricată în Germania și instalației F 400 API fabricată de Upetrom Ploiești, având în vedere următoarele considerente:

- de la punerea în funcțiune pentru echipamentele celor două instalații au fost respectate recomandările date de normativele API și cerințele impuse de producător și beneficiar privind frecvența inspecțiilor de CAT III și CAT IV efectuate cu firme specializate;
- instalațiile nu au avut o încărcare de exploatare de 100% (instalația Bentec - 49,7 % iar instalația F 400 - 35%);
- la efectuarea inventarierii anuale a patrimoniului nu au fost sesizate neconformități care să afecteze siguranța în exploatarea echipamentelor la parametrii de funcționare proiectați.

Modificarea duratei de viața ramasă pentru aceste mijloace fixe a avut impact asupra rezultatului anului 2019 prin diminuarea cheltuielilor cu amortizarea.

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 : 48.846.403 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 31 03 2020</u>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	38.789.279	38.789.279
Amortizare cumulată	12.663.117	13.456.171
Valoare contabilă netă	<u>26.126.161</u>	<u>25.333.108</u>

Active deținute în vederea vânzării

<u>La 31 03 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	3.814.184	3.814.184
Valoare contabilă netă finală	<u>8.606.184</u>	<u>8.606.184</u>

IMOBILIZARI FINANCIARE

Situația immobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Titluri de participație	61.504	61.504
Garanții pentru serviciile furnizate terților	1.213.588	1.213.835
Alte investiții pe termen lung	999.131	669.057
	<u>2.274.224</u>	<u>1.944.397</u>

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

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Investiții în filiale	61.504	61.504
Investiția în întreprinderile asociate	0	0
Alte investiții pe termen lung	999.131	669.057
	<u>1.060.635</u>	<u>730.562</u>

La data de 31 03 2020 societatea avea următoarele filiale:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Ecocostruct SRL	71,09	1.031.719	1.031.719
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
		<u>1.113.131</u>	<u>1.113.131</u>

La data de 31 03 2020 societatea înregistra ajustari pentru deprecierea investițiilor la:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Ecocostruct SRL	1.031.719	1.031.719
Dafora Ukraina SRL	19.908	19.908
	<u>1.051.627</u>	<u>1.051.627</u>
Investiția netă în filiale	<u>61.504</u>	<u>61.504</u>

La data de **31 03 2020** societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	<u>%</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
CONDMAG SA	45,82	77.967.265	77.967.265

La data de **31 03 2020** societatea înregistrează ajustări pentru titluri sub formă de interese de participare:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
CONDMAG SA	77.967.265	77.967.265

Investiția netă în întreprinderile asociate

-	-
---	---

INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

<u>La 31 03 2020</u>	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>TOTAL</u>
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor către furnizori și a creanțelor fiscale	16.365.807		16.365.807
Active financiare disponibile pentru vânzare		669.057	669.057
Numerar și echivalente de numerar	9.672.410		9.672.410
TOTAL	26.038.217	669.057	26.707.274

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

<u>Împrumuturi către părțile afiliate</u>	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 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)
	-	-

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:

Titluri cotate	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Transgaz SA	831.241	554.161
VES SA	144.433	92.009
SIF MOLDOVA	3.220	2.650
	978.894	648.820
Titluri necotate		
Transgex SA	20.237	20.237
	20.237	20.237
	999.131	669.057

CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Creanțe comerciale	8.879.195	4.719.462
Minus: ajustare pt.deprecierea creanțelor comerciale	(3.787.611)	(3.791.250)
Creanțe comerciale – net	<u>5.091.584</u>	<u>928.212</u>
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	2.272.930	5.849.161
Minus: ajustare pt. deprecierea sumelor datorate clienților pt. lucrări contractuale	(593.721)	(593.721)
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale - nete	<u>1.679.208</u>	<u>5.255.439</u>
Alte sume nefacturate clienților	<u>11.861.844</u>	<u>2.344.656</u>
Avansuri către furnizori	1.030.375	1.054.889
Minus: ajust.pt.depr.creanțelor din avansuri către furniz.	(1.102.611)	(1.129.180)
Creanțe din avansuri către furnizori	<u>(72.236)</u>	<u>(74.291)</u>
Alte creanțe	1.511.555	1.633.343
Minus: ajustare pentru deprecierea altor creanțe	(919.162)	(919.162)
Alte Creanțe	<u>592.393</u>	<u>714.181</u>
Creanțe față de părți afiliate	16.934.578	17.173.306
Minus: ajust.pt.deprecierea creanțelor de la părți afiliate	(13.277.301)	(13.196.360)
Creanțe față de părți afiliate – net	<u>3.657.277</u>	<u>3.976.946</u>
Împrumuturi către părți afiliate	6.377.042	4.077.075
Minus: ajust.pt.deprec.împrumuturilor către părți afiliate	(6.377.042)	(4.077.075)
Împrumuturi către părți afiliate – net (Nota 29)	<u>-</u>	<u>-</u>
Rețineri (garantii)	7.982.849	4.744.386
Minus porțiunea pe termen lung: rețineri (garantii)	(1.213.588)	(1.213.835)
Porțiunea curentă: rețineri (garantii)	<u>6.769.261</u>	<u>3.530.550</u>
TOTAL CLIEŢI ŞI ALTE CREAŢE	<u>29.579.332</u>	<u>16.675.694</u>

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

STOCURI

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Materii prime si materiale consumabile	5.777.322	5.647.921
Producția în curs de execuție	1.529.026	1.529.026
Marfuri	0	0
Produse finite	311.639	311.639
Alte stocuri	1.183.845	898.481
Ajustari pentru depreciere stocuri	(4.979.015)	(5.044.058)
TOTAL	<u>3.822.816</u>	<u>3.343.009</u>

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

NUMERAR ŞI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Numerar în casă	51.463	6.743
Conturi bancare	2.700.880	9.665.666
TOTAL	<u>2.752.342</u>	<u>9.672.410</u>

CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La data de 31 03 2020 structura acționariatului societății este următoarea:

<u>La 31 03 2020</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</u>
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%	-
TOTAL	1.002.323.294	100,00%	140.968.822

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

<u>La 31 12 2019</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social (retrat)</u>
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%	-
TOTAL	1.002.323.294	100,00%	140.968.822

La data de 31 03 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

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Rezerve legale	15.902.734	15.902.734
Impozit pe profit amanat de nat.rezervelor	(947.698)	(877.636)
Diferente val.justa active financ.disponibile pt.vanzare	443.314	113.240
Rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor	5.479.789	5.371.986
Alte rezerve	46.034.024	46.034.024
TOTAL	66.912.164	66.544.348

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Datorii comerciale	23.071.182	19.130.622
Garanții	2.526.771	2.774.407
Avansuri de la clienți	3.805	3.805
Sume datorate părților afiliate (Nota 29)	6.051.794	5.212.792
Personal,asigurări sociale și alte impozite	8.169.529	8.075.030
Creditori diversi	411.184	582.077
TOTAL	40.234.264	35.778.732
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)	(1.841.245)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori diverși	-	-
TOTAL	(1.902.523)	(1.863.048)
Porțiunea curentă	38.331.742	33.915.685

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 30.06.2019 au fost reîncadrate datoriile conform noilor scadențe.

ÎMPRUMUTURI

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	27.405.257	21.436.857
Datorii din contracte de leasing financiar	26.513.393	28.254.835
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	<u>53.918.650</u>	<u>49.691.692</u>
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	12.287.477	14.064.961
Datorii din contracte de leasing financiar	5.308.152	3.547.519
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 29)	-	-
TOTAL	<u>17.595.629</u>	<u>17.612.480</u>
Total împrumuturi	<u>71.514.279</u>	<u>67.304.172</u>

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:

Active privind impozitul amânat:	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Act.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	5.643.837	5.214.784
Act.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<u>5.643.837</u>	<u>5.214.784</u>
Datorii privind impozitul amânat:	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Dat.priv.imp.amânat de recup.după mai mult de 12 luni	2.527.562	2.368.139
Dat.priv.imp.amânat de recup.în termen de 12 luni	-	-
	<u>2.527.562</u>	<u>2.368.139</u>
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	<u>3.116.275</u>	<u>2.846.645</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>La 31 12 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
La 1 ianuarie	(3.088.202)	(3.116.276)
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	(165.284)	339.691
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri	137.210	(70.060)
La 31 decembrie	<u>(3.116.276)</u>	<u>(2.846.645)</u>

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

Datorii privind impozitul amânat (ct.4412.01)	Contracte de construcții	Depreciere accelerată	Deprecierea aferenta dif. din reeval.	Dif. val. justa active financ. disp. pt.vanz.	TOTAL
La 31 12 2018	-	1.938.458	775.669	34.818	2.748.945
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	(358.594)	101.098	36.112	(221.384)
La 31 12 2019	-	1.579.865	876.766	70.930	2.527.561
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	(89.361)	(17.249)	(52.812)	(159.422)
La 31 03 2020	-	1.490.503	859.518	18.118	2.368.139

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.

Active privind impozitul amânat (ct.4412.02)	Contracte de construcții	Provizioane	Pierdere fiscală	-	TOTAL
La 31 12 2018	-	(5.837.147)	-	-	(5.837.147)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în anul precedent	-	193.309	-	-	193.309
La 31 12 2019	-	(5.643.837)	-	-	(5.643.837)
Înregistrat / creditat în situația rezult.global în perioada de raportare	-	429.052	-	-	429.052
La 31 03 2020	-	(5.214.785)	-	-	(5.214.785)

PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Proviz. pentru litigii	Proviz. pt. proiecte cu marja negativa conform	Proviz. pt. garanții acordate clienților	Proviz. pt. beneficiile angaj.	Proviz. pt. concedii neefect. și alte obligații	TOTAL
La 31 12 2019	261.173	-	2.606.043	219.460	1.150.844	4.237.520
Înregistrat/(creditat) în contul de profit / pierdere:						
-Proviz. suplimentare	-	-	2.218	-	-	2.218
-Utilizate în timpul anului	-	-	-	(22.926)	(375.213)	(398.139)
La 31 03 2020	261.173	-	2.608.261	196.534	775.631	3.841.599

(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 31 03 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Cheltuieli privind activele cedate	(14.993)	(3.814.184)
Venituri din vanzarea activelor	-	5.519.670
Alte (pierderi)/câștiguri– net	<u>(14.993)</u>	<u>1.705.487</u>

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 31 03 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Alte venituri din exploatare	35.053	39.795
Venituri din subventii	-	-
Venituri din sconturi primite	-	-
	<u>35.053</u>	<u>39.795</u>

ALTE CHELTUIELI

	<u>La 31 03 2019</u>	<u>La 31 03 2020</u>
Energie electrică, încălzire și apa	(275.490)	(714.855)
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	(175.690)	(149.589)
Despăgubiri, amenzi și penalizări	(14.273)	(2.387.296)
Alte cheltuieli de exploatare	(124.690)	(243.602)
	<u>(590.143)</u>	<u>(3.495.342)</u>

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.

Pozitia "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

CHELTUIELI	La 31 03 2019	La 31 03 2020
Salarii și indemnizații	(5.554.225)	(3.073.870)
Cheltuieli cu asigurări sociale	(124.971)	(69.159)
	(5.679.196)	(3.143.029)

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI	La 31 03 2019	La 31 03 2020
Număr de angajați	329	153

VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

<u>Cheltuieli financiare</u>	La 31 03 2019	La 31 03 2020
Cheltuieli cu dobânda:	(46.042)	(41.273)
- <i>Împrumuturi bancare</i>	-	-
- <i>Obligații din contracte de leasing financiar</i>	(46.042)	(41.273)
- <i>Alte cheltuieli privind dobanzile</i>	-	-
Câștiguri/(pierderi) nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(753.899)	(356.564)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(799.941)	(397.837)

<u>Venituri financiare</u>	La 31 03 2019	La 31 03 2020
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din dobânzi:	1.843	1.943
- <i>Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt</i>	1.843	1.943
- <i>Venituri din dobânzi la împrum. acordate părților afiliate</i>	-	-
Alte venituri financiare	13.068	2.073
Venituri financiare	14.911	4.016

<u>Alte câștiguri (pierderi) financiare</u>	La 31 03 2019	La 31 03 2020
Câștiguri (pierderi) din proviz. pt. deprecierea imob.financiare	-	-
Câștiguri (pierderi) din investiții financiare cedate	-	-
Alte câștiguri (pierderi) financiare - net	-	-

<u>CHELTUIELI FINANCIARE NETE</u>	(785.030)	(393.821)
--	------------------	------------------

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).

	La 31 12 2019	La 31 03 2020
Rezultat aferent acționarilor societății	(722.230)	(2.470.836)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
	(0,72)	(2,47)

(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

	La 31 12 2019	La 31 03 2020
Profit/(pierdere) net	3.871.230	(2.470.836)
Ajustări pentru:		
- Depreciere	6.084.198	1.466.483
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe	-	266
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor non core	(36.448)	(1.705.752)
- Venituri din dobânzi	(8.842)	(1.943)
- Cheltuiala cu dobânda	987.601	41.273
- Chelt/(venitul) cu inreg.plan plăți cf.plan reorganizare	122.000	182.945
- Impozit pe profit curent și amânat (nota 25)	(59.205)	339.692
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(1.415.153)	(2.285.656)
- Ajustari de depreciere pt.investitii in entitati afiliate	-	-
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	206.969	(395.921)
- Pierderi din schimbul valutar	1.000.460	354.491
- Pierderi din creante	(227.516)	2.388.669
- Impact reevaluare active detinute in vederea vanzarii	127.285	-
- Venituri din dividende incasate	-	-
Profit operațional înainte de modificările capitalului circulant	10.652.578	(2.086.289)
Modificări ale capital circulant:	1.644.226	7.698.213
- Stocuri	(1.008.738)	479.808
- Creanțe comerciale si alte creanțe	(22.109)	13.038.564
- Datorii comerciale si alte datorii	2.675.072	(5.820.159)
Numerar generat din exploatare	12.296.803	5.611.923