



551002 MEDIAȘ, Piața Regele Ferdinand I, nr. 15
Jud. Sibiu, ROMÂNIA

Nr. înreg. Reg. Com. J32/8/1995

CUI: RO 7203436

Cont: RO 05 BRDE 330SV 02488233300 B.R.D. MEDIAȘ

Capital social subscris și vărsat: 97.357.733,5 RON

S.C. DAFORA S.A.

Tel : +40-269 844 507

Fax : +40-269 841 726

office@dafora.ro

www.dafora.ro

SIMTEX-OC

ISO 9001 REGISTERED C.359.1

ISO 14001 REGISTERED M.138.1

SR CHAS 1001 REGISTERED S.50.1

SA 8000 REGISTERED R.62.100



Catre: Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare
In atentia Directiei Monitorizare

Catre: Bursa de Valori Bucuresti

RAPORT CURENT

**Intocmit in baza Legii nr.297/2004 (art. 225 alin.1 si art. 226 alin 1) si a
Regulamentului nr.1/2006**

Data raportului: 01.08.2011

Demunire entitate emitenta: **S.C. DAFORA S.A**

Sediul social: in Medias, str. Piata Regele Ferdinand I nr.15, jud. Sibiu

Telefon/fax: 0269 844 507; 0269/841726

Cod unic de inregistrare la O.R.C.: RO 7203436,

Numar de ordine la Oficiul Registrului Comertului: J 32/8/1995

Capital social subscris si varsat: 97.357.733,5 lei RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa
de Valori Mobiliare, categoria a II-a.

În conformitate cu prevederile art.225, 226 din legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.113 lit.G alin.6 din Regulamentul CNVM nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, vă comunicăm atașat raportul auditorului privind analiza tranzacțiilor raportate în semestrul I 2011, în conformitate cu prevederile art.225 din Legea 297/2004.

Director general,
ing. Călburean Gheorghe

Oficiul juridic,
Onea Alina



RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE

Către Consiliul de Administrație al Dafora S.A.

1. Acest raport a fost realizat în conformitate cu termenii Contractului de Prestări Servicii încheiat în 27 iulie 2011 pentru a raporta Consiliului de Administrație al Dafora S.A. („Societatea”) în legătură cu îndeplinirea de către Societate a criteriilor de analiză descrise în paragraful 3 al acestui raport.

Responsabilitatea Conducerii Societății

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea Rapoartelor Curente din Anexa 1 – „Rapoarte Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011” („Rapoartele Curente”) în conformitate cu prevederile articolului 225 din Legea numărul 297/2004, pentru transmiterea acestora către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („CNVM”) și Bursa de Valori București S.A. („BVB”) și pentru definirea și respectarea procedurilor interne stabilite în vederea respectării intereselor Societății, în raport cu ofertele de același tip existente pe piață în cazul tranzacțiilor de tipul celor enumerate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004 („Procedurile interne privind părțile afiliate”).

Descrierea informațiilor analizate și identificarea criteriilor

3. Criteriile de analiză se referă la cerințele de prezentare menționate în articolul 225, punctul 3 din Legea numărul 297/2004 și „Procedurile interne privind părțile afiliate” definite de Societate după cum urmează:
 - rata dobânzii pentru împrumuturile acordate către sau contractate de la persoanele menționate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004 („Părți Afiliate”) este rata dobânzii de referință practică de Banca Națională a României.



- pentru serviciile prestate de către Societate către Părți Afiliate este obligatorie întocmirea unui deviz de lucrări pentru fundamentarea costului total al lucrărilor. Devizul de lucrări trebuie aprobat de către conducerea sucursalei Societății implicată în prestarea serviciilor. Marja minimă de profit aplicabilă în cazul serviciilor prestate către Părți Afiliate este de 5%.
- pentru serviciile achiziționate de către Societate de la Părți Afiliate este obligatorie obținerea a minim trei oferte de preț dintre care cel puțin una de la entități care nu întrunesc condițiile menționate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004.
- Criteriile de evaluare a ofertelor sunt următoarele: preț, termen de execuție, calitatea serviciilor oferite și garanția acordată. Selecția ofertei trebuie aprobată de către conducerea sucursalei Societății care beneficiază de serviciile respective.

Responsabilitatea Auditorului Independent

4. Responsabilitatea noastră este de a raporta asupra tranzacțiilor incluse de către Dafora S.A. în Rapoartele Curente pe baza procedurilor desfășurate și prezentate în paragraful 7.
5. Cu excepția aspectelor prezentate în paragraful 9, misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare numărul 3000 - „Misiunile de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice” („ISAE 3000”). Acest standard cere să respectăm cerințele etice și să planificăm și să efectuăm misiunea de asigurare astfel încât să obținem o asigurare limitată că tranzacțiile incluse de către Dafora S.A. în Rapoartele Curente, respectă, în toate aspectele semnificative, criteriile menționate în paragraful 3.

Sumarul muncii desfășurate

6. Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra tranzacțiilor incluse în Rapoartele Curente, încheiate în perioada 1 ianuarie 2011 - 30 iunie 2011 și care au o valoare realizată sau estimată mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă Rapoartele Curente includ toate tranzacțiile pe care Societatea ar fi trebuit să le raporteze în perioada 1 ianuarie 2011 - 30 iunie 2011 conform articolului 225 din Legea 297/2004.
7. Conform obiectivelor convenite pentru munca noastră am efectuat următoarele proceduri:
 - 7.1 Am obținut de la conducerea Societății următoarele Rapoartele Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie 2011 - 30 iunie 2011, care includ tranzacțiile de tipul celor enumerate în articolul 225 din Legea numărul 297/2004:
 - Raportul curent numărul D1273 din data de 8 martie 2011;
 - Raportul curent suplimentar numărul D1310 din data de 10 martie 2011, la raportul curent numărul D1273 din data de 8 martie 2011;
 - Raportul curent numărul D1537 din data de 22 martie 2011;

- Raportul curent numărul D1759 din data de 4 aprilie 2011;
- Raportul curent numărul D1854 din data de 18 aprilie 2011;
- Raportul curent numărul D1886 din data de 11 aprilie 2011, raport curent suplimentar transmis în completarea raportului curent D1854 din 8 aprilie 2011;
- Raportul curent numărul D2341 din data de 10 mai 2011;
- Raportul curent numărul D3057 din data de 28 iunie 2011.

(Anexa 1 – „Rapoarte Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2011”).

7.2 Am obținut de la conducerea Societății accesul la următoarele contracte în original:

- Contract nr D 1242 din data de 04 martie 2011 încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1273 din 8 martie 2011;
- Contract nr D1248 din data de 04 martie 2011 încheiat cu Condmag SA, menționat în raportul curent D1273 din 8 martie 2011;
- Actul adițional nr D1491 din data de 21 martie 2011 la contractul de subantrepriza nr D575 din 28 ianuarie 2010, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1537 din 22 martie 2011;
- Contract numărul D 1492 din data de 21 martie 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1537 din 22 martie 2011;
- Contract numărul C 1068 din data de 21 martie 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1537 din 22 martie 2011;
- Actul adițional nr D1518 din data de 21 martie 2011 la contractul de proiectare și execuție lucrări nr C1870 din 7 mai 2010, încheiat cu Dafora Turism SRL, menționat în raportul curent D1537 din 22 martie 2011;
- Contract numărul D 1715 din data de 31 martie 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1759 din data de 4 aprilie 2011;
- Contract de închiriere numărul 1786 din data de 5 aprilie 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent D1854 din data de 18 aprilie 2011;
- Actul adițional numărul 1 din data de 07 aprilie 2011 la contractul de subantrepriza numărul D1738 din 30 martie 2010, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent numărul D1854 din 18 aprilie 2011;
- Contract numărul D 2262 din data de 05 mai 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent numărul D2341 din data de 10 mai 2011;
- Contractul numărul D3046 din data de 28 iunie 2011, încheiat cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent numărul D3057 din data de 28 iunie 2011.

7.3 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat denumirea părților la contract, numărul contractului și data contractului prezentate în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.



- 7.4 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat obiectul contractului prezentat în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.
 - 7.5 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat valoarea totală a contractului prezentată în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.
 - 7.6 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat creanțele și datoriile reciproce, garanțiile constituite și penalitățile contractuale prezentate în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original și cu soldurile și tranzacțiile înregistrate la data fiecărui contract, în balanța contabilă a Societății.
 - 7.7 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat termenele și modalitățile de plată cu informațiile din contractul în original.
 - 7.8 Am obținut confirmarea scrisă de la Conducerea Societății că, în opinia lor, Procedurile interne privind părțile afiliate sunt suficiente pentru a obține asigurarea că prețurile tranzacțiilor prezentate în Rapoartele Curente sunt juste în raport cu ofertele de același tip existente pe piață luând în considerare toate drepturile și obligațiile asumate între părți.
 - 7.9 Am solicitat Conducerii Societății să ne furnizeze documentația relevantă potrivit descrierii Procedurilor interne privind părțile afiliate, inclusă în paragraful 3 la acest raport, pentru toate tranzacțiile prezentate de Societate în Rapoartele Curente și am comparat această documentație cu prevederile respectivelor proceduri.
8. Deoarece misiunea pe baza căreia a fost emis acest raport a fost concepută pentru a obține o asigurare limitată, procedurile efectuate au fost mai reduse decât în cazul unei misiuni de asigurare rezonabilă. Datorită acestui fapt asigurarea obținută este mai mică decât în cazul unei misiuni de asigurare rezonabilă. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre.

Bazele concluziei cu rezerve

9. Pentru toate tranzacțiile de tipul celor enumerate în articolul 225 din Legea numărul 297/2004, prezentate în Rapoartele Curente enumerate în paragraful 7.1, Societatea a prezentat creanțele și datoriile sale față de /de la terță parte implicată în tranzacție, la data tranzacției. Conducerea Societății nu a fost în măsură a ne furniza informații care să confirme soldurile la data contractelor, prezentate în Rapoartele Curente enumerate în paragraful 7.1, iar în absența unor astfel de



informații noi nu am fost în măsură să obținem alte probe, suficiente și adecvate, care să confirme corectitudinea creanțelor și datoriilor reciproce prezentate.

10. Am identificat diferențe între informațiile prezentate în Raportul Curent D1273 din data de 8 martie 2011 și cele incluse în contractul numărul D1242 din data de 04 martie 2011 cu Flowtex Technology SA, astfel:
- În contractul numărul D1242 din data de 04 martie 2011, Dafora SA este menționată ca fiind beneficiar, dar în Raportul Curent D1273 din data de 8 martie 2011, Societatea a prezentat Dafora SA în calitate de antreprenor general, păstrând în ambele documente menționate calitatea Flowtex Technology SA ca fiind cea de subcontractor.

Concluzie cu rezerve

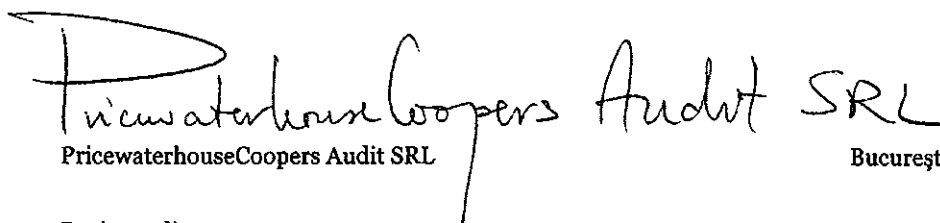
11. Pe baza procedurilor efectuate de noi, descrise în acest raport în „Sumarul muncii desfășurate”, cu excepția unor eventuale corecții ale Rapoartelor Curente pe care le-am fi putut considera necesare dacă am fi dispus de informațiile menționate în paragraful 9 și cu excepția aspectelor descrise în paragraful 10, noi nu am sesizat nici un alt aspect care să ne facă să credem că:
- 11.1 Informațiile referitoare la denumirea părților la contract, numărul, data, obiectul și valoarea totală a contractului, garanțiile, penalitățile, termenele și modalitățile de plată contractuale pentru tranzacțiile incluse în Rapoartele Curente, nu sunt în conformitate cu contractele semnate.
- 11.2 Documentația la care se face referire în paragraful 7.9 nu este conformă cu Procedurile interne privind părțile afiliate.

Alte aspecte

12. Prezentul raport se referă numai la tranzacțiile incluse în Rapoartele Curente, în condițiile menționate în paragrafele anterioare, și nu poate fi extins și asupra altor rapoarte ale Societății luate în considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

Restricții privind utilizarea și distribuirea raportului

Acest raport independent de asigurare a fost furnizat exclusiv pentru informarea Consiliului de Administrație și al Conducerii Societății și doar pentru a fi transmis către Bursa de Valori București SA și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu trebuie utilizat pentru nici un alt scop sau distribuit către oricare altă terță parte.


PricewaterhouseCoopers Audit SRL

București, 1 august 2011