



551002 MEDIAS, 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.MEDIAS
Capital social subscris și varsat: 97.357.733,5 RON

S.C. DAFORA S.A.

Tel : +40-269 844 507
Fax : +40-269 841 726
E-mail: office@dafora.ro
http: www.dafora.ro



Catre: Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare
In atentia Directiei Monitorizare

Catre: Bursa de Valori Bucuresti

S.C. DAFORA S.A MEDIAS

IEȘIRE

Nr. D 617 data 31/01/2011

RAPORT CURENT

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

Data raportului: 31.01.2011

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

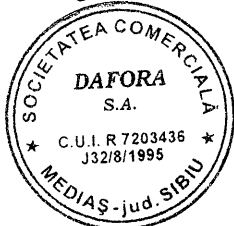
Capital social subscris și varsat: 97.357.733,5 lei RON

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 II 2010, 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 11 ianuarie 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 iulie 2010 - 31 decembrie 2010” („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 10, 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 iulie 2010 - 31 decembrie 2010 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 iulie 2010 - 31 decembrie 2010 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 iulie 2010 - 31 decembrie 2010, care includ tranzacțiile de tipul celor enumerate în articolul 225 din Legea numărul 297/2004:
 - Raportul curent D3460 din 5 iulie 2010,
 - Raportul curent D3753 din 20 iulie 2010,
 - Raportul curent D4630 din 02 septembrie 2010,(Anexa 1 – „Rapoarte Curente transmise către CNVM în perioada 1 iulie 2010 – 31 decembrie 2010”).



- 7.2 Am obținut de la conducerea Societății accesul la următoarele contracte în original:
- Contractul numărul 2165 din 29 iunie 2010 încheiat cu Condmag SA menționat în raportul D3460 din data de 5 iulie 2010;
 - Contractul numărul C2714 din 1 iulie 2010 încheiat cu Flowtex Technology SA menționat în raportul D3753 din data de 20 iulie 2010;
 - Contractul numărul D3475 din 05 iulie 2010 încheiat cu Dafora Turism SA menționat în raportul D4630 din data de 02 septembrie 2010;
 - Actul adițional numărul D4581 din 31 august 2010 la contractul numărul 5881 din 2007, încheiat cu Dafora Ukraina, menționat în Raportul curent D4630 din data de 02 septembrie 2010;
- 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 garanțiile constituite și penalitățile contractuale prezentate în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.
- 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.



9. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre.

Bazele concluziei cu rezerve

10. 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 terța 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.
11. În Raportul Curent D4630 din data de 02 septembrie 2010 Societatea a prezentat că valoarea totală estimată a actului adițional numărul D4581 la contractul încheiat cu Dafora Ucraina este de 2 milioane de Euro. Societatea a prezentat în Raportul Curent valoarea estimată a actului adițional întrucat acesta nu precizează o sumă fixă, ci valoarea orară/per tip de serviciu prestat, ce va fi înmulțită cu numărul de ore și respectiv, cu tipul de serviciu prestat. În consecință, întrucat actul adițional nu prezintă o valoare totală a serviciilor ce vor fi prestate, noi nu am fost în măsură să efectuăm procedura menționată mai sus la punctul 7.5 în ceea ce privește acest act adițional.

Concluzie cu rezerve

12. Pe baza procedurilor efectuate de către 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 10 și cu excepția aspectelor descrise în paragraful 11, noi nu am sesizat nici un alt aspect care să ne facă să credem că:
- 7.1 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.
- 7.2 Documentația la care se face referire în paragraful 7.9 nu este conformă cu Procedurile interne privind părțile afiliate.

Alte aspecte

13. 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 a Conducerii Societății, respectiv 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

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

București, 31 ianuarie 2011