

DAFORA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS

PAGINA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	5 - 6
SITUATIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	7
SITUATIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	8
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	9 - 10
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	12 – 73

Către Acționari
S.C. Dafora S.A.
Medias, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare consolidate

- 1 Noi am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale Dafora S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale (împreună „Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2012, precum și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană aparținând conducerii, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare consolidate pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare consolidate nu conțin erori semnificative.
- 4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare consolidate, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare consolidate, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare consolidate în ansamblu.

- 5 Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Politica contabilă a Grupului este de a prezenta terenurile și clădirile la valori reevaluate, iar celelalte grupe de imobilizări corporale la cost, mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere. Grupul nu a aplicat această politică contabilă în mod consecvent, după cum se descrie mai jos:

La 31 decembrie 2011 Dafora S.A. – societatea mamă a reevaluat o parte din construcțiile și terenurile sale ce aveau o valoare netă contabilă după reevaluare de 58.469 mii RON. Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe nereevaluate este de 16.862 mii RON la 31 decembrie 2012. Tratatul aplicat în privința procesului de reevaluare a fost selectiv, iar noi nu fost în măsură să obținem suficiente probe de audit pentru a determina dacă valoarea la care mijloacele fixe nereevaluate sunt înregistrate aproximează sau nu valoarea lor justă la 31 decembrie 2012.

De asemenea, la 31 decembrie 2011 membrii Grupului: Salconserv S.A. și Flowtex S.A. nu au efectuat o reevaluare a mijloacelor fixe și, prin urmare, politica de prezentare a terenurilor și construcțiilor la valoare reevaluată nu este aplicată uniform la nivel de Grup.

- 7 La 31 decembrie 2012 Dafora Ukraina Ltd avea creanțe comerciale neincasate în valoare de (echivalent RON) 10.844 mii RON pentru serviciile de foraj efectuate, în mare parte, în relație cu principalul său client. În cursul anului 2010 Dafora Ukraina Ltd și-a reluat activitatea și a câștigat procedura de arbitraj pentru recuperarea creanțelor comerciale restante. Decizia Curții de Arbitraj nu are putere legală, iar în cursul anului 2011 această decizie a fost respinsă la ratificare de către autoritățile din Ucraina. Această ratificare de către un tribunal este necesară pentru punerea legală în aplicare a deciziei. La 31 decembrie 2012 și 2011 Grupul nu a efectuat o analiză a recuperabilității acestor creanțe. În opinia noastră, această practică nu este în conformitate cu prevederile IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" care cere recunoașterea unei ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale atunci când există indicii că soldul creanțelor comerciale nu va putea fi încasat în conformitate cu condițiile contractuale inițiale. Noi nu am fost în măsură să obținem informații suficiente și adecvate pentru a fi în măsură să estimăm valoarea recuperabilă a acestor creanțe comerciale.
- 8 La 31 decembrie 2011 valoarea fondului comercial rezultat din achiziția Grupului Salfom – format din Macelariile Medias S.A. și filiala sa Salconserv S.A., era de 16.539 mii RON. La data achiziției, Grupul nu a determinat valoarea justă a imobilizărilor corporale achiziționate, având o valoare contabilă netă de 32.219 mii RON și nu a efectuat un exercițiu de alocare a costului de achiziție asupra activelor identificabile achiziționate, înregistrând întreaga diferență între valoarea contabilă a activelor nete achiziționate și costul de achiziție în valoarea fondului comercial. În opinia noastră, această practică nu este în conformitate cu prevederile IFRS 3 "Combinări de întreprinderi". În absența unei astfel de alocări, noi nu am fost în măsură să obținem informații suficiente și adecvate să estimăm impactul aspectului menționat anterior asupra valorii fondului comercial al Grupului la 31 decembrie 2011, asupra imobilizărilor corporale, respectiv a necesității înregistrării unor active necorporale achiziționate. De asemenea, la 31 decembrie 2011 conducerea Grupului nu a efectuat o estimare a ajustărilor pentru pierdere de valoare a fondului, conform cerințelor IAS 36 "Deprecierea activelor", chiar dacă există indicatori că o astfel de ajustare pentru pierdere de valoare ar fi fost necesară (întrucât în septembrie 2010 Macelariile Medias S.A. a intrat în insolvență). În absența unei astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea unui astfel de provizion la 31 decembrie 2011.

- 9 La 31 decembrie 2012 Grupul avea creante in valoare de 14.563 mii RON, acestea referindu-se la un proiect rezidential dezvoltat pentru unul dintre clientii sai. Lucrul la proiect a fost suspendat in cursul anului 2008, iar la 31 decembrie 2012 acest client nu recunoaste nicio suma de plata catre Grup. Creanta mentionata include lucrari aditionale care nu au fost agreate in prealabil in scris, precum si sume pentru lucrari agreate prin contract, dar care nu sunt acceptate la decontare. La 31 decembrie 2012 Grupul nu a inregistrat nicio ajustare pentru deprecierea acestor creante. In absenta unei astfel de estimari sau a altor probe de audit, noi nu am fost in masura sa estimam valoarea unei astfel de ajustari.
- 10 In cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 Grupul a avut mijloace fixe puse in conservare al căror cost la 31 decembrie 2012 este de 105.382 mii RON (31 decembrie 2011: 115.355 mii RON), iar valoarea lor netă contabilă este de 80.588 mii RON (31 decembrie 2011: 90.896 mii RON). In cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 Grupul nu a înregistrat cheltuială cu amortizarea acestor mijloace fixe pe o perioada de șase luni (la 31 decembrie 2011, Grupul a stornat o parte din cheltuiala cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe neutilizate in cursul anului 2011 in valoare de 9.578 mii RON). IAS 16 „Imobilizari corporale” prevede ca in timpul neutilizării temporare, cheltuiala cu amortizarea trebuie sa fie in continuare recunoscută, sau o ajustare corespunzătoare pentru deprecierea mijloacelor fixe ar trebui recunoscută. La 31 decembrie 2012, Grupul nu a efectuat o analiza pentru determinarea potențialelor ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe in conservare. In absența unei astfel de analize, noi nu am putut estima daca mijloacele fixe aflate in conservare au fost prezentate la valoarea lor justă.
- 11 La 31 decembrie 2012, filiala Ecoconstruct S.A., a inregistrat o pierdere care indica faptul ca valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale poate fi diferita fata de valoarea lor justa. De asemenea, in iulie 2009 activitatea Ecoconstruct S.A. a fost suspendata, iar pana in prezent nu au fost inițiate acțiuni privind reluarea activității acesteia. La 31 decembrie 2012, Ecoconstruct S.A. nu a efectuat o analiza detaliata cu privire la recuperabilitatea valorii nete contabile a imobilizarilor corporale. In absenta unei astfel de analize, noi nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari ale valorii nete contabile ale imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2012.
- 12 La 31 decembrie 2012 costul de achiziție și valoarea contabilă netă a investiției Grupului în Măcelăriile Mediaș S.A. era de 7.569 mii RON. De asemenea, la 31 decembrie 2012 Grupul avea „Alte creanțe” in valoare de 502 mii RON de încasat de la aceasta companie. Începând cu septembrie 2010, Măcelăriile Mediaș S.A. a intrat in insolventa. Pe 15 decembrie 2011 Tribunalul de la Sibiu a acceptat planul de reorganizare depus de către Măcelăriile Mediaș S.A.. Aspectele prezentate anterior, indica o incertitudine cu privire la recuperabilitatea acestor sume. La 31 decembrie 2012 conducerea Grupului nu a efectuat o estimare a ajustărilor cumulate pentru pierderea de valoare a investiției in Măcelăriile Mediaș S.A. și, de asemenea, la 31 decembrie 2012 nu a recunoscut nici o ajustare pentru depreciere referitoare la recuperabilitatea creanțelor fata de Măcelăriile Mediaș S.A.. In absența unei astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost in măsură să estimăm valoarea unei astfel de ajustări.
- 13 In cursul anului încheiat la 31 decembrie 2012, Grupul a devenit parte într-un contract de asociere in participație pentru execuția unor lucrări de infrastructura. Conform contractului de asociere, Grupul detine o cota de 19%. La data emiterii situatiilor financiare consolidate atasate, nu exista o estimare a profitabilitatii proiectului pentru a determina necesitatea recunoasterii pierderilor aferente contractului de constructii. Avand in vedere lipsa acestor informatii, noi nu am putut estima efectul acestui contract de asociere asupra situației poziției financiare consolidate si situației contului de profit si pierdere si altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012.

- 14 La 31 decembrie 2012, Societatea a prezentat în cadrul datoriilor pe termen lung datorii către furnizori în suma de 81.581.121 RON. Noi nu am putut obține probe suficiente de audit pentru a determina acurătatea prezentării acestor datorii ca fiind scadente într-o perioadă mai mare de un an de la sfârșitul anului financiar 2012.

Opinia cu rezerve

- 15 În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragrafele de la 6 la 14 de mai sus, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare consolidate a Grupului Dafora la 31 decembrie 2012, precum și a performanței sale financiare consolidate și a fluxurilor sale de trezorerie consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Observatii

- 16 Atragem atenția asupra faptului ca Societatea-mama înregistrează la 31 decembrie 2012 o pierdere de 22.670 mii RON și un rezultat reportat negativ de 93.007 mii RON. În plus, având în vedere aspectele menționate în paragrafele precedente, ajustări suplimentare ar putea fi necesare asupra valorii nete contabile a activelor curente și activelor imobilizate. Conducerea Societății consideră ca nu există incertitudini semnificative în ceea ce privește continuitatea activității în perioada următoare. Situațiile financiare alăturate nu includ ajustări rezultate din incertitudinea descrisă mai sus. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătura cu acest aspect. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

- 17 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.


Deloitte Audit S.R.L.
București, România
25 martie, 2013

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	187.264	230.981
Imobilizări necorporale		13	108
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	1.150	1.217
Impozit pe profit amanat	19	4.209	5.161
Investiții în entitățile asociate	0	77.475	83.239
Fond comercial		-	16.359
Clienți și alte creanțe	10	2.726	1.891
		272.837	338.956
Active circulante			
Stocuri	11	15.651	16.261
Clienți și alte creanțe	10	147.212	105.529
Numerar și echivalent de numerar	12	8.087	16.725
		170.950	138.515
Total activ		443.787	477.471
CAPITALURI PROPRII			
Capital și rezerve atribuibile acționarilor societății			
Acțiuni comune	13	140.969	140.969
Alte rezerve	15	65.161	64.086
Rezultatul reportat		(116.779)	(90.150)
Ajustări cumulate din conversie		1.113	1.912
		90.464	116.817
Interesul celor care nu controlează		(171)	(13.584)
Total capitaluri proprii		90.293	103.233
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	17	105.191	142.644
Subvenții pentru investiții	18	-	8.251
Datorii aferente impozitului amânat	19	10.204	10.856
Furnizori și alte datorii	16	88.084	44.683
Total		203.479	206.434

Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011 (recalculat)</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	16	78.704	65.028
Datorii curente privind impozitul pe profit	26	-	10
Împrumuturi	17	67.534	99.916
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	20	3.777	2.850
		150.015	167.804
Total datorii		353.494	374.238
Total capitaluri proprii și datorii		443.787	477.471

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil



Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2012</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2011</u> <u>(recalculat)</u>
Venituri	5	192.616	171.549
Alte venituri	22	472	1.451
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale		546	1.263
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		25.115	727
Materii prime și materiale consumabile		(49.127)	(37.428)
Costul mărfurilor vândute		(2.266)	(7.374)
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	24	(28.367)	(30.375)
Servicii prestate de terți		(82.745)	(52.915)
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	6	(20.097)	(21.505)
Alte cheltuieli	23	(37.633)	(35.582)
Provizioane pentru alte datorii - net	20	(816)	844
Alte castiguri/(pierderi) – net	21	3.716	2.709
Profit /(pierdere) din exploatare		1.414	(6.636)
Venituri financiare	25	686	644
Costuri financiare	25	(27.810)	(15.199)
Alte castiguri/(pierderi) financiare– net		-	(495)
Costuri financiare – net		(27.124)	(15.050)
Partea de profit a entităților asociate	7	(16.231)	(11.034)
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	7	(2.081)	-
Profit înainte de impozitare		(44.022)	(32.720)
Pieredere înainte de impozitare		(44.022)	(32.720)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26	(300)	(705)
Pierederea aferenta exercițiului		(44.322)	(33.425)
Atribuibil către:			
- Acționarii Societății		(44.274)	(29.355)
- Interesele minoritare		(48)	(4.070)
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat: (în RON nominal)			
din activități neîntrerupte	27	(0,04545)	(0,03015)

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil

notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

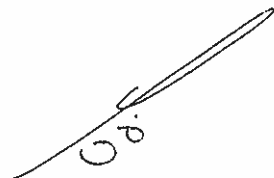


DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2012</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2011</u> (recalculat)
Rezultatul aferent exercițiului		<u>(44.322)</u>	<u>(33.425)</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Câștiguri / (pierderi) din			
reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	-	(1.815)
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	(98)	(118)
Partea de alte elemente ale rezultatului			
ale entităților asociate	7	2.323	(13)
Impactul impozitului amânat asupra			
rezervelor de reevaluare	19	-	-
Diferențe din conversie		(799)	1.199
Alte elemente ale rezultatului			
global aferente exercițiului		<u>1.426</u>	<u>(747)</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>(42.896)</u>	<u>(34.172)</u>
Atribuibil către:			
Acționarii Societății		(42.848)	(30.102)
Interesele minoritare		(48)	(4.070)

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație




Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil



Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

Atribuibil proprietarilor societății-mamă					
	Ajustări		Rezultatul reportat	Total	Interese minoritare
	Capital social	cumulate din conversie	Alte rezerve		capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2011	138.094	713	19.289	144.044	134.530
Profit aferent anului	-	-	-	(17.516)	(4.070)
Alte elemente ale rezultatului global					
Pierderi din reevaluarea terenurilor și construcțiilor	-	-	(1.815)	(1.815)	(1.815)
Diferențe din conversie	-	1.199	-	1.199	1.199
Partea altor elemente de profit/(pierdere) a entităților afiliate	-	-	-	(13)	(13)
Rezerve din reevaluare realizate	-	-	(158)	158	-
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	(118)	(118)	(118)
Rezultat global total	-	1.199	(2.091)	(17.371)	(4.070)
Tranzacții cu acționarii					
Majorarea capitalului social	2.875	-	-	2.875	2.875
Sold la 31 decembrie 2011	140.969	1.912	17.198	128.656	115.072
raportat anterior					
Ajustare conform recalcul (nota 32)	-	-	46.888	(58.727)	(11.839)
Sold la 31 decembrie 2011	140.969	1.912	64.086	116.817	103.233

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil



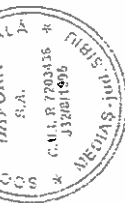
Integrată din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	Atribuibilul proprietarilor societății-mamă					Interese minoritare	Total capital propriu
	Capital social	Ajustări cumulate din conversie	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2012 raportat anterior	140.969	1.912	17.198	(31.423)	128.656	(13.584)	115.072
Ajustare conform recalcul (nota 32)	-	-	46.888	(58.727)	(11.839)	-	(11.839)
Sold la 1 ianuarie 2012 conform recalculului	140.969	1.912	64.086	(90.150)	116.817	(13.584)	103.233
Profit aferent anului	-	-	-	(44.274)	(44.274)	(48)	(44.322)
Alte elemente ale rezultatului global							
Diferențe din conversie	-	(799)	-	-	(799)	-	(799)
Partea altor elemente de profit/(pierdere) a entităților afiliate	-	-	-	2.323	2.323	-	2.323
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	(98)	-	(98)	-	(98)
Rezultat global total	-	(799)	(98)	(41.951)	(42.848)	(48)	(42.896)
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale-	-	-	(766)	15.322	14.556	13.461	28.017
Constituire de rezerve (nota 15)	-	-	1.939	-	1.939	-	1.939
Sold la 31 decembrie 2012	140.969	1.113	65.161	(116.779)	90.464	(171)	90.293

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație



Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil

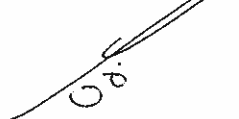
Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2012</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2011</u> (recalculat)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	28	20.039	22.006
Dobânzi plătite		(12.267)	(11.599)
Impozit pe profit plătit		(9)	(6)
Numerar net generat din activități de exploatare		7.763	10.401
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(3.226)	(2.397)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		3.736	23
Iesiri de numerar din pierdere control la filiale		(164)	-
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		(575)	(7.265)
Dobânzi primite		525	768
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		296	(8.871)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	2.875
Încasări din împrumuturi		2.611	14.980
Rambursări de împrumuturi		(11.861)	(11.598)
Plăți către furnizorii de leasing		(7.447)	(8.262)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(16.697)	(2.005)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(8.638)	(475)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	16.725	17.199
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	8.087	16.725

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 25 martie 2013 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație




Cosmina Sultănoiu
Manager Contabil



Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

1 INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) și filialele acesteia (împreună, „Grupul”) desfășoară diferite activități. Activitatea de bază a Societății constă în servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, transport și mentenanță pentru echipamente de foraj. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta s-a extins pe piețe străine precum Africa (Tanzania, Uganda, Sudan și Mozambic), Bulgaria, și Ucraina. În același timp, Grupul are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură.

Societatea există din anul 1902, până în 1989 făcând parte din Societatea Națională de Gaze Naturale. Începând din 1989, a devenit societate cu răspundere limitată, derulând activități de foraj pe piața românească și din străinătate, și ajungând lider pe piața românească de foraj.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotată la Bursa de Valori București, este înființată și are sediul în România. Adresa sediului social este Piața Regele Ferdinand I nr. 15, Mediaș.

Dafora SA este membră a I.A.D.C. prin Asociația Contractorilor de Foraj din România și a Asociației Camerei de Comerț și Industrie Româno – Irakiană.

Conform certificărilor obținute, activitatea se desfășoară respectând standardele ISO 9001, ISO 14001 și OHSAS 18001.

În timp, Societatea și-a extins activitatea prin înființarea și achiziționarea a diferite societăți. Filialele sale și entitățile asociate sunt prezentate în continuare:

Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	% Procentaj deținut	Data de referință pentru relație	Tipul de combinare
Ecocostruct SA	S	România	71.09	31.12.2006	înființare
Dafora France SASU	S	France	100.00	31.07.2005	înființare
Dafora Ukraina SRL	S	Ucraina	100.00	08.05.2007	înființare
Dafora Structuri SRL	S	România	90.00	17.07.2006	înființare
Discret SRL	S	România	100.00	31.03.2009	înființare
Condmag SA	A	România	45.82	31.05.2007	achiziție
Măcelăriile Mediaș SRL	A	România	80.03	15.04.2010	achiziție
Servicii și Operațiuni Speciale Sonde SA	A	România	40.00	26.02.2004	înființare
Foraj Sonde Videle SA	A	România	41.41	01.01.2012	achiziție

Legendă: S = subsidiară, A = entitate afiliată, aport = aport unilateral la capitalul social.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

1 1 INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Ecoconstruct SA a fost înființată de Societate având ca și de obiectiv principal producerea de materiale de construcție pentru piața locală.

Măcelăriile Mediaș SRL controlează Salconserv SA prin acțiunile care reprezintă 75,83% din drepturile de vot și care la rândul ei controlează Salconserv Trade SRL și care împreună formează Salflom Grup.

La 31 decembrie 2007 investițiile în societăți au fost Foraj Sonde Zemes SA, Dafora France SASU derecunoscute datorită faptului că erau în faliment și controlul a fost pierdut din cauza lichidării. La 31 decembrie 2012 și investiția în grupul Salflom a fost reclasificată la întreprinderi asociate, deoarece societatea Măcelăriile Mediaș SRL se afla în insolvență și controlul a fost pierdut. Acest societăți nu sunt consolidate în prezentele situații financiare.

Măcelăriile Mediaș SRL are ca obiect de activitate procesarea animalelor achiziționate de la terți în abatorul propriu. Subsidiara acesteia, Salconserv SA, produce salam, pateu și alte preparate din carne. O parte din carnea procesată de către Măcelăriile Mediaș SRL este vândută către Salconserv SA. Salconserv Trade SRL, subsidiara Salconserv SA, a fost înființată în anul 2011 și are ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata al cărnii și al produselor din carne.

Dafora Ukraina SRL a fost înființată în Ucraina cu scopul furnizării de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale (exclusiv prospecțiunile).

Dafora Structuri a fost prezentată ca activități întrerupte la 31 decembrie 2008, datorită faptului că în 2009 s-a pierdut controlul în urma procesului de lichidare.

Discret SRL a fost înființată în 2009 cu scopul furnizării de servicii de securitate Societății, dar neconsolidată deoarece atât investiția cât și activele nete ale acesteia sunt nesemnificative pentru Grup.

Condmag SA și filialele sale, Timgaz SA și Flowtex Technology SA formează Condmag Grup. În cursul anului 2012 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat prin absorbție. Condmag este specializată în construcția conductelor magistrale de gaze, petrol, țiței, apă și alte fluide și a instalațiilor aferent acestora. Timgaz SA este implicată în furnizarea și distribuția de proiecte de utilitate. Valoarea investiției în Condmag este determinată pe baza metodei contabilizării capitalurilor proprii ale Grupului Condmag.

Servicii și Operațiuni Speciale Sonde SA efectuează servicii de intervenții și reparații sonde cu instalație Snubbing.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Dafora SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate sunt prezentate în Nota 4.

2.1.1. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Grupul și-a menținut nivelul gradului de îndatorare în limite rezonabile. Previziunile și proiecțiile Grupului, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că acesta ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma studiilor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Grupul are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil, iar activitatea va deveni profitabilă pe termen mediu. Acest fapt este susținut și de contractele încheiate pe segmentul de foraj și care vor demara și genera lichidități în cursul anului 2013. Prin urmare, Grupul adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare consolidate.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”) și adoptate de UE, sunt în vigoare pentru perioada curentă:

- **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informații de furnizat – transferul activelor financiare**, adoptat de UE la data de 22 noiembrie 2011. Amendamentele prevăd cerințe suplimentare privind prezentarea de informații aferente tranzacțiilor care implică transferul de active financiare pentru a asigura o mai mare transparență a expunerilor la risc atunci când un activ financiar este transferat. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect semnificativ asupra prezentărilor de informații din situațiile financiare consolidate.

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale Grupului.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare consolidate, următoarele standarde, revizuri și interpretări erau emise, dar nu erau încă în vigoare:

- **IFRS 10 Situații financiare consolidate** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește secțiunile din IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale care tratează situațiile financiare individuale. SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10. În conformitate cu IFRS 10, există o singură bază pentru consolidare, care este controlul. În plus, IFRS 10 include o nouă definiție a controlului care conține trei elemente: (a) autoritate asupra entității în care s-a investit, (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit, și (c) capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului. Indrumări vaste au fost adăugate în IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Grupul nu se aștepta ca IFRS 10 să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.
- **IFRS 11 Angajamente comune** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participatie. IFRS 11 tratează modul în care trebuie clasificate angajamentele comune în care două sau mai multe părți au control comun. SIC-13 Entități controlate în comun – Contribuții nemonetare ale asocierilor în participatie a fost retras odată cu emiterea IFRS 11. În conformitate cu IFRS 11, asocierile în participatie sunt clasificate drept operațiuni în comun sau societăți pe acțiuni, în funcție de drepturile sau obligațiile părților la asocierie. Dimpotrivă, în conformitate cu IAS 31, există trei tipuri de forme de asocieri în participatie: entități controlate în comun; active controlate în comun; activități controlate în comun. În plus, în conformitate cu IFRS 11 un asociat într-o asocierie în participatie trebuie să recunoască o investiție și să o contabilizeze prin metoda punerii în echivalență, în timp ce în conformitate cu IAS 31 acestea pot utiliza metoda punerii în echivalență sau proporțional cu participatia în capitalurile proprii.
- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informații suplimentare referitoare la raționamentele și ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului deținut într-o entitate sau aranjament, filială, aranjament comun și asocieri în participatie și entități structurate neconsolidate. Grupul nu estimează ca IFRS 12 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă** (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabilește o singură sursă de îndrumare pentru determinarea valorii juste și pentru prezentarea de informații despre determinarea valorii juste. Standardul definește valoarea justă, stabilește un cadru normativ pentru măsurarea valorii juste și conține prevederi pentru prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplică atât instrumentelor financiare cât și instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevăd sau permit măsurarea valorii juste și prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste, exceptând în situații specifice. În general, cerințele referitoare la furnizarea de informații în IFRS 13 sunt mai extinse decât cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativă și calitativă de informații bazată pe ierarhia pe trei niveluri prevăzută în prezent doar pentru instrumentele financiare în conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informații, se va extinde în IFRS 13 pentru a acoperi toate activele și datoriile din domeniul sau de aplicare. Administratorii anticipează ca aplicarea noului standard poate afecta anumite sume raportate în situațiile financiare și poate avea ca rezultat o prezentare mai largă de informații în situațiile financiare.
- **IAS 27 Situații financiare individuale** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul continuă cerințele existente de contabilitate și prezentare de informații ale IAS 27 (2008) în ceea ce privește situațiile financiare individuale, cu unele clarificări minore. De asemenea, cerințele existente ale IAS 28 (2008) și IAS 31 pentru situațiile financiare individuale au fost încorporate în IAS 27 (2011). Standardul nu mai tratează principiul controlului și prevederile legate de întocmirea situațiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate în IFRS 10 Situații financiare consolidate. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.
- **IAS 28 Investiții în entități asociate** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Există amendamente limitate făcute în IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte se aplică unei investiții sau unei părți a unei investiții, într-o entitate asociată sau asocieră în participatie care întrunește criteriile pentru a fi clasificată drept investiție deținută în vederea vânzării. Pentru orice parte rămasă a investiției ce nu a fost clasificată ca fiind deținută pentru vânzare, se aplică metoda punerii în echivalență până ce are loc cedarea părții care este clasificată drept deținută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii în echivalență dacă interesul pastrat continuă să fie o entitate asociată sau o asocieră în participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 prevedeau ca încetarea influenței semnificative sau controlul în comun să declanșeze remăsurarea oricărei participatii pastrate în toate situațiile, chiar dacă influența semnificativă era urmată de control în comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca în astfel de scenarii interesul pastrat în investiție să nu fie remăsurat. Grupul nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

- **Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) – hiperinflația severă și eliminarea datelor fixe pentru cei care adoptă pentru prima dată IFRS-urile** (în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevăd o nouă excepție cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a IFRS. Entitățile care au fost expuse unei hiperinflații severe pot folosi valoarea justă drept cost presupus al activelor și datoriiilor lor în situația IFRS introductivă a poziției financiare. Aplicarea acestor modificări nu a avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informații de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informații referitoare la compensarea activelor și datoriiilor financiare (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentul introduce cerințe pentru prezentarea suplimentară de informații ce vor permite utilizatorilor situațiilor financiare ale unei entități să evalueze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor și datoriiilor financiare recunoscute, asupra poziției financiare a entității. Administratorii consideră că aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informații cu privire la compensarea activelor și datoriiilor financiare în viitor.

- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare – prezentarea elementelor și altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Grupul nu a aplicat aceste amendamente înainte de data intrării în vigoare (perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2012). Amendamentele introduc o nouă terminologie pentru situația rezultatului global. În conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situația rezultatului global" este redenumită "Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global" iar "Situația Veniturilor" este redenumită "Situația de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastrează opțiunea de a prezenta profitul sau pierderea și alte rezultate globale fie într-o singură situație fie în două situații separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevăd ca elementele din alte rezultate globale să fie grupate în două categorii în secțiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate în situația de profit sau pierdere și (b) elemente ce pot fi reclasificate în situația de profit sau pierdere atunci când sunt îndeplinite anumite condiții specifice. Este prevăzut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale să fie alocat pe aceeași bază – amendamentele nu modifică opțiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie înainte de sau după impozitare (nete de taxe). Aplicarea amendamentelor la IAS 1 nu are ca rezultat niciun impact asupra profitului sau pierderii, altor rezultate globale sau rezultatului global total.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

- **Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit – impozitul pe profit amnat:** recuperarea activelor de baza (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o exceptie de la principiile generale ale IAS 12 în sensul că măsurarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amnat trebuie să reflecte consecințele impozitului ce ar decurge din modul în care Grupul se așteaptă să recupereze valoarea contabilă a unui activ. În mod particular, conform amendamentelor, investițiile imobiliare ce sunt măsurate folosind modelul valorii juste în conformitate cu IAS 40 Investiții imobiliare se considera a fi recuperate prin vânzare în scopul determinării impozitului pe profit amnat, exceptând cazul în care presupunerea este respinsă în anumite circumstanțe. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate în anii curenti și anteriori deoarece Grupul nu are investiții imobiliare măsurate folosind modelul valorii juste din IAS 40.
- **Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajaților** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifică modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate și beneficiile postangajare. Cea mai importantă modificare se referă la contabilizarea schimbărilor legate de obligațiile privind beneficiul determinat și activele planului. Amendamentele prevad recunoașterea modificărilor obligațiilor privind beneficiul determinat și valorii juste a activelor planului atunci când acestea apar, eliminând „metoda coridor” permisă în conformitate cu versiunea anterioară a IAS 19 și grăbește recunoașterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile și pierderile actuariale să fie recunoscute imediat în alte rezultate globale astfel încât activele sau datoriile nete pentru pensie recunoscute în situația consolidată a poziției financiare să reflecte valoarea integrală a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013 și prevad aplicarea retrospectivă cu unele excepții. Administratorii anticipează că amendamentele la IAS 19 vor fi adoptate în situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru perioada anuală.
- **Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare și datoriilor financiare**, în vigoare de la sau după 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adresează neconcordanțelor din practica actuală în aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Amendamentele clarifică înțelesul expresiei „în prezent are un drept de compensare executoriu prin lege” și faptul că unele sisteme de decontare brută pot fi considerate echivalente cu decontarea netă. Administratorii anticipează că aplicarea acestor amendamente la IAS 32 ar putea avea ca rezultat o prezentare mai amănunțită de informații cu privire la compensarea activelor financiare și datoriilor financiare în viitor.
- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate în faza de producție a unei mine de suprafață**, în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013, adoptate de UE la data de 11 decembrie 2012. Interpretarea precizează cerințele legate de recunoașterea costurilor de decopertare efectuate în timpul activității de producție, măsurarea inițială și ulterioară a activelor din activitatea de decopertare. Grupul nu se așteaptă că amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, întrucât Grupul nu desfășoară astfel de activități.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

Grupul a ales să nu adopte aceste standarde, revizuri și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Grupul prevede că adoptarea acestor standarde, revizuri și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate în perioada de aplicare inițială.

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

- **IFRS 9 Instrumente Financiare**, emis în noiembrie 2009 (în vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat încă de UE. Acest standard introduce noi cerințe pentru clasificarea și măsurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat în octombrie 2010 include cerințe pentru clasificarea și măsurarea datoriilor financiare și pentru scoaterea din evidență (derecunoaștere). Standardul nu este aplicabil până la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Grupul nu poate efectua o analiză a impactului pe care acesta îl va avea asupra situațiilor financiare consolidate până la data aplicării inițiale. Grupul nu a decis încă data la care va aplica pentru prima dată noul standard.
- **Amendamente la IFRS 1 Prezentarea situațiilor financiare – împrumuturi guvernamentale** (în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013), neadoptate încă de UE. Amendamentele, care tratează împrumuturile primite de la guverne la o rată a dobânzii sub nivelul de piață, permit entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la înregistrarea acestor împrumuturi la momentul tranziției. Grupul nu se așteaptă ca aceste amendamente să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - data obligatorie de intrare în vigoare a IFRS 9 și prezentarea informațiilor la momentul tranziției** (în vigoare de la 1 ianuarie 2015) care a modificat data intrării în vigoare a IFRS 9 la perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015, și a modificat scutirea de a prezenta perioade comparative precum și furnizarea de informații în conformitate cu IFRS 7.
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 Situații financiare consolidate, Asocieri în participatie și Furnizare de informații privind interesul în alte entități: îndrumări pentru tranziție**, neadoptate încă de UE. Amendamentele clarifică anumite aspecte referitoare la tranziție la momentul aplicării IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 pentru prima dată (în vigoare de la 1 ianuarie 2013);
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 Situații financiare consolidate, Prezentarea intereselor existente în alte entități și Situații financiare individuale**, neadoptate încă de UE (în vigoare de la 1 ianuarie 2014).

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE (continuare)

- Amendamente la diverse standarde **Îmbunătățiri ale IFRS (2012)**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a standardelor publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) în special pentru a elimina inadvertențele și pentru a clarifica textul (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Grupul anticipează ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare în perioada de aplicare inițială.

2.2 Consolidare

(a) Filiale

Filiile sunt toate entitățile asupra cărora Grupul are autoritatea de a controla politicile financiare și operaționale, de regulă concomitent cu deținerea a mai mult de jumătate din drepturile de vot. Filiile sunt consolidate integral de la data la care controlul este transferat Grupului și sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

Achiziția unei filiale de către Grup este înregistrată în contabilitate pe baza metodei achiziției, exceptând cazul în care dobânditorul și entitatea dobândită se află sub control comun, iar în acest caz entitatea predecesoare estimează metoda contabilă aplicată. Costul unei achiziții este evaluat la valoarea justă a activelor cedate, a instrumentelor de capitaluri proprii emise sau a obligațiilor preluate la data achiziției plus costurile direct atribuite achiziției. Activele și pasivele identificabile achiziționate și datoriile contingente preluate într-o combinație de întreprinderi sunt evaluate inițial la valoarea justă a acestora la data achiziției, indiferent de ponderea intereselor minoritare.

Suma cu care costul de achiziție depășește partea Grupului privind valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate este înregistrată ca fond comercial. Dacă costul de achiziție este mai mic în comparație cu valoarea justă a activelor nete ale filialei achiziționate, diferența este reflectată direct în contul de profit și pierdere.

Soldurile și tranzacțiile intra-Grup, precum și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din cadrul Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate după caz pentru a asigura conformitatea cu politicile adoptate la nivel de Grup.

(b) Tranzacții și interese minoritare

Grupul aplică o politică de tratare a tranzacțiilor cu interesele minoritare ca tranzacții cu părți externe ale Grupului. Vânzările către interesele minoritare au ca rezultat câștiguri și pierderi pentru Grup care sunt reflectate în contul de venit și pierdere. Achizițiile de la interesele minoritare au ca rezultat un fond comercial, care reprezintă diferența dintre orice sumă plătită și capitalul relevant achiziționat din valoarea contabilă a bunurilor nete ale filialei.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Consolidare (continuare)

(c) Entități asociate

Entități asociate sunt toate acele entități asupra cărora Grupul are o influență semnificativă, dar nici un control, asociate de regulă unui procentaj între 20% și 50% din drepturile de vot. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate pe baza metodei capitalurilor proprii și sunt inițial recunoscute la cost. Investițiile Grupului în entități asociate includ fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierdere din depreciere acumulată.

Partea Grupului din profitul sau pierderea post-achiziție a entităților asociate este recunoscută în contul de profit și pierdere, iar partea din mișcările post-achiziție în rezerve este recunoscută în rezerve. Mișcările post-achiziție cumulate sunt ajustate în funcție de valoarea contabilă a investiției. Când partea Grupului din pierderile într-o entitate asociată este egală cu sau depășește interesul în entitatea asociată, incluzând orice creanțe negarantate, Grupul nu recunoaște pierderi suplimentare, exceptând cazul în care a înregistrat obligații sau a făcut plăți în numele entității asociate.

Câștigurile nerealizate din tranzacțiile între Grup și entitățile asociate sunt eliminate în funcție de interesul Grupului în entitățile asociate. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate dacă tranzacția nu prezintă probe ale deprecierii activului transferat. Politicile contabile ale entităților asociate au fost modificate după caz pentru a asigura consecvența cu politicile adoptate de Grup.

Câștigurile și pierderile din diluție rezultate din investițiile în entități asociate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

2.3 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

2.4 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale fiecărei entități din cadrul Grupului sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea fiecare entitate din Grup („moneda funcțională”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Conversia în monedă străină (continuare)

(b) Tranzacții și solduri

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

Rezultatele și poziția financiară a tuturor entităților din cadrul Grupului (niciuna exprimată în moneda unei economii hiperinflaționiste) a căror monedă funcțională diferă de cea de prezentare sunt convertite în moneda de prezentare astfel:

- a) activul și pasivul fiecărui bilanț contabil prezentat se convertesc pe baza cursului de închidere de la data bilanțului contabil respectiv.
- b) veniturile și cheltuielile pentru fiecare cont de profit și pierdere sunt convertite la cursul de schimb mediu (cu excepția cazului în care această medie nu aproximează în mod rezonabil efectul cumulat al cursului de schimb de la datele tranzacțiilor, caz în care veniturile și cheltuielile sunt convertite la cursul de schimb de la datele tranzacțiilor).
- c) toate diferențele de curs valutar sunt recunoscute drept componente separate ale capitalurilor proprii.

La consolidare, diferențele de curs valutar rezultate din conversia investițiilor nete în operațiuni străine, a împrumuturilor și celorlalte instrumente monetare desemnate ca instrumente de acoperire pentru astfel de investiții sunt înregistrate în capitalurile proprii. Atunci când o operațiune străină este înstrăinată sau vândută parțial, diferențele de curs valutar înregistrate în capital sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor ca parte din câștigul sau pierderea din vânzare.

Fondul comercial și ajustările de valoare justă care rezultă la achiziționarea unei entități din străinătate sunt tratate ca și active și datorii ale entității străine și reevaluate la cursul de închidere.

2.5 Contabilitatea hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” („IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Grupul a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2011

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

La data tranziției la IFRS (1.1.2011), Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valorile ce includ reevaluarea recunoscută anterior în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 3055/2009. De asemenea, ulterior trecerii la IFRS, Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valori reevaluate. Orice creștere rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ, caz în care creșterea este recunoscută ca venit care să compenseze cheltuiala recunoscută anterior la acel activ. O descreștere a valorii nete contabile rezultată din reevaluare este tratată ca o cheltuială în măsura în care în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Grup asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil.

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Ani</u>
Clădiri	25 – 60 ani
Instalații tehnice și mașini	3 – 18 ani
Mijloace de transport	3 – 5 ani
Echipamente de birou	5 – 16 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată obținută de Grup din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Grupul estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanțului contabil.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Imobilizări necorporale

(a) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă valoarea cu care costul unei achiziții depășește valoarea justă a activelor nete identificabile deținute în filiala achiziționată, la data achiziției. Fondul comercial aferent achizițiilor de filiale este inclus în „imobilizările necorporale”.

Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și înregistrat la cost, minus pierderile din depreciere cumulate. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu se reversează. Câștigul sau pierderea din vânzarea unei entități include valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării deprecierei. Alocarea se face către acele unități generatoare de numerar sau grupuri de unități generatoare de numerar estimate că vor beneficia din combinațiile de întreprinderi în care apare fondul comercial în funcție de segmentul de activitate.

(b) Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.9 Active imobilizate (sau Grupuri destinate cedării) deținute în scopul vânzării

Activele imobilizate (sau Grupurile destinate cedării) sunt clasificate ca active deținute pentru vânzare atunci când valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare, iar vânzarea este considerată foarte probabilă. Acestea sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare, dacă valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare și nu prin utilizarea sa în continuare.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Active financiare

2.10.1 Clasificare

Grupul își clasifică activele financiare în următoarele categorii: evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, și disponibile pentru vânzare. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor active financiare la momentul recunoașterii inițiale.

(a) Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt active deținute spre tranzacționare. Un activ financiar este clasificat în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul tranzacționării pe termen scurt. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor. Activele din această categorie sunt clasificate ca active circulante.

(b) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 2.145 și **Eroare! Fără sursă de referință.4**).

(c) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie sunt clasificate în mod specific în această categorie sau nu se încadrează în nici una din celelalte categorii. Ele sunt incluse în activele pe termen lung, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să înstrăineze investițiile în termen de 12 luni de la finalul perioadei de raportare.

2.10.2 Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus cheltuielile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt trecute la cheltuieli în contul de profit și pierdere. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Grupul transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

Modificările valorii juste a titlurilor monetare și nemonetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10.2 Recunoaștere și evaluare (continuare)

Atunci când titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările cumulate ale valorii juste recunoscute în capitalurile proprii sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor la „câștiguri și pierderi din titluri de plasament”.

Dobânzile aferente titlurilor disponibile pentru vânzare calculate pe baza metodei dobânzii efective sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul altor venituri. Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor la alte venituri atunci când se stabilește dreptul Grupului de a le încasa.

2.11 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.12 Deprecierea activelor financiare

(a) Active înregistrate la cost amortizat

Grupul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale Grupului de active financiare care poate fi estimat în mod fiabil.

Criteriile utilizate de Grup pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind existența unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- Grupul, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - (i) schimbări nefavorabile în statutul de plată al debitorilor din portofoliu;
 - (ii) condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu încălcarea condițiilor inițiale ale activelor din portofoliu.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Deprecierea activelor financiare (continuare)

Grupul estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite, care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, Grupul poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat.

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

(a) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Grupul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un Grup de active financiare este depreciat. Pentru titlurile de creanță, Grupul utilizează criteriile menționate la punctul (a) anterior. În cazul titlurilor de plasament clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub cost este, de asemenea, o dovadă a deprecierei activelor. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile în vederea vânzării, pierderea cumulată – măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, mai puțin orice pierdere din depreciere aferentă aceluia activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere consolidat pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere consolidat. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și această creștere poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit și pierdere consolidat.

2.13 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și producției în curs de execuție include materii prime, forța de muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de producție indirecte aferente (pe baza capacității normale de exploatare), dar exclude costurile legate de împrumuturi. În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente. Acolo unde este necesar, sunt constituite provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității), vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Grupul nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Ajustarea pentru depreciere este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt cu lichiditate mare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, facilități de descoperit de cont și partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

2.16 Capital social

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii. Acțiunile preferențiale care se răscumpără obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt prezentate ca o deducere, net de impozit, în capitaluri proprii din încasări.

Dacă o societate membră a Grupului cumpără acțiuni în capitalul social ale societății-mamă (acțiuni proprii), suma plătită, inclusiv orice cheltuieli suplimentare care pot fi atribuite direct (net de impozitul pe profit) se deduce din capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă până la anularea sau emiterea din nou a acțiunilor. Dacă astfel de acțiuni sunt ulterior emise din nou, orice sumă încasată, net de costurile suplimentare direct atribuibile tranzacției și impactul aferent asupra impozitului pe profit, va fi inclusă în capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.17 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior sunt evaluate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

2.18 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat; diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut utilizând metoda dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care Grupul are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă este rambursabilă în termen de 12 luni.

Onorariile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil ca facilitățile să fie utilizate. În acest caz, onorariul este amânat până la momentul tragerii sumelor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre sau toate facilitățile vor fi utilizate, onorariul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

2.19 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Grupului sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2.20 Impozit pe profit curent și amânat

Entitățile din Grup înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.20 Impozit pe profit curent și amânat (continuare)

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în țările în care își desfășoară activitatea și generează profit impozabil filialele și entitățile asociate ale societății. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare consolidate. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinare de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Impozitul pe profit amânat aferent diferențelor temporare generate de investițiile în filiale și în entitățile asociate este recunoscut, cu excepția cazurilor în care perioada reluării diferențelor temporare poate fi controlată de Grup și este probabil că diferența temporară nu se va relua în viitorul previzibil.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.21 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, entitățile Grupului fac plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele, și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații entităților Grupului.

Conform legislației din România, societățile românești au obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de două salarii brute fiecărui angajat la momentul pensionării. Grupul nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Beneficiile angajaților (continuare)

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colective de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății, astfel:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------|
| - vechime de până la 10 ani | 1,5 salarii de bază brute |
| - vechime de peste 10 ani | 3,0 salarii de bază brute |

2.22 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încetare a contractului de leasing și penalității de încetare a contractelor cu angajații. Nu se recunosc provizioane pentru pierderi din exploatare viitoare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, Grupul acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 7% din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Grupul a calculat provizioane de 10% din valoarea totală a garanțiilor de bună execuție, pentru a putea acoperi defectele pe perioada de garanție, până la recepția finală.

2.23 Recunoașterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității Grupului. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului.

Grupul recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile Grupului așa cum au fost descrise mai jos. Grupul își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(a) Contracte de construcție

Grupul furnizează servicii de foraj și construcții către diferiți clienți. Aceste servicii sunt furnizate pe o bază materială sau ca și contracte cu preț fix, cu termenul contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani.

Un contract de construcții este definit de IAS 11 ca un contract negociat în mod specific pentru construcția unui activ. Costurile contractului sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt realizate. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile din contract sunt recunoscute doar proporțional cu costurile contractuale realizate și estimate a fi recuperabile. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca acest contract să fie profitabil, veniturile din contract sunt recunoscute pe perioada contractului. Când este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuială. Variațiile în ce privește lucrările contractului, cererile și plățile de stimulente sunt incluse în veniturile din contract în măsura în care au fost convenite cu clientul și pot fi evaluate fiabil.

Grupul utilizează „metoda procentului de finalizare” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-o anumită perioadă. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, plăți anticipate sau alte active, în funcție de natura lor.

Grupul prezintă ca activ suma brută datorată de clienți pentru lucrările contractuale aferente tuturor contractelor în curs pentru care costurile realizate plus profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) depășesc facturile periodice. Facturile periodice neplătite încă de clienți și reținerile sunt incluse la „clienți și alte creanțe”.

(b) Venituri din vânzări de bunuri

Grupul fabrică și vinde tâmplărie PVC către diferiți clienți. Grupul deține și un restaurant. Vânzările de bunuri sunt recunoscute când o entitate din Grup livrează produse clienților. Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost expediate la locația specificată, riscurile de uzură și pierdere au fost transferate, și clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare.

(c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. În momentul în care un împrumut și creanță se depreciază, Grupul reduce valoarea contabilă până la nivelul valorii recuperabile, determinată ca fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a instrumentului, și continuă înregistrarea scontării ca venit din dobânzi. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

(d) Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(e) *Venituri din dividende*

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

2.24 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de reducerile acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe parcursul perioadei de leasing.

Contratele de leasing pentru imobilizări corporale în care Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.25 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Grupului în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii Dafora SA, pe baza recomandărilor consiliului de administrație. Conducerea Dafora SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Grupului. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

Grupul funcționează în principal în România și este expus riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale Grupului.

Grupul nu este acoperit împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile Grupului sunt derulate în special pe piața internă, acesta nu generează venituri semnificative în aceeași monedă cu împrumuturile și obligațiile de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a Grupului față de riscul valutar.

Dacă moneda națională s-ar fi depreciat/apreciat cu 10% față de EUR, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul post-impozitare aferent exercițiului ar fi fost cu 12.767 mii lei mai mic/ mai mare (2011: 17.898 lei), în principal ca urmare a câștigurilor/pierderilor din conversia împrumuturilor pe termen lung și a datoriilor către societățile de leasing exprimate în EUR.

(ii) Riscul de preț

Grupul este expus la riscul de preț aferent titlurilor de participare ca urmare a investițiilor deținute de Grup și clasificate în bilanțul contabil consolidat ca disponibile pentru vânzare. O parte din titlurile de participare deținute sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, din care numai acțiunile Transgaz SA sunt tranzacționate în mod regulat. Valoarea de piață a acțiunilor participative cotate este nesemnificativă și nu au fost elaborate politici de managementul riscului.

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii în cazul Grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun Grupul la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun Grupul la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă. În 2012 și 2011, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denumite în lei și în Euro.

Grupul își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, Grupul calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datoriilor care constituie poziții majore purtătoare de dobândă.

Pe baza simulărilor efectuate, impactul diminuării/majorării cu 2% asupra profitului după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.042 mii lei. Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

(b) Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și de expunerile legate de creditare ale serviciilor foraj și construcții, incluzând creanțele de încasat și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai cele evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. A se vedea nota 8(b) pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de entitate operațională a Grupului și agregate de conducerea Grupului. Conducerea Grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Grupului, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât Grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Grupului investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate. La data raportării, Grupul deținea conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 2.071 mii lei (2011: 6.530 mii lei) care se așteaptă să acopere necesitățile Grupului și împreună cu intrările generate în principal de createle comerciale să fie suficiente pentru gestionarea riscului de lichiditate.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

În tabelul de mai jos sunt analizate datorile financiare ale Grupului pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale neactualizate la data bilanțului contabil:

	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2012				
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	60.248	50.667	4.734	115.649
Obligații din leasing financiar	14.846	46.360	16.350	77.556
Furnizori și alte datorii	64.217	79.821	-	144.038
	<u>139.311</u>	<u>176.848</u>	<u>21.084</u>	<u>337.243</u>
La 31 decembrie 2011				
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	85.803	74.055	4.463	164.321
Obligații din leasing financiar	24.866	75.056	5.082	105.004
Furnizori și alte datorii	45.912	39.549	-	85.461
	<u>156.581</u>	<u>188.660</u>	<u>9.545</u>	<u>354.786</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Grupul monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil consolidat) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil consolidat datoria netă.

În 2012, strategia Grupului, nemodificată față de 2011, a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare între 65% și 70%. Coeficienții gradului de îndatorare la 31 decembrie 2012 și 2011 sunt următorii:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
Total împrumuturi (nota 17)	172.726	242.559
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	<u>(8.087)</u>	<u>(16.724)</u>
Datoria netă	164.639	225.835
Total capitaluri proprii	<u>90.293</u>	<u>103.233</u>
Total capital	<u>254.932</u>	<u>329.068</u>
Gradul de îndatorare	64.58%	68.63%

3.3 Estimarea la valoarea justă

Evaluările la valoarea justă după nivelul următoarei ierarhii a evaluării la valoarea justă:

- Prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice - nivelul 1.
- Datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică, prețurile) fie indirect (adică, derivatele din prețuri) – nivelul 2.
- Datele pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică, datele introduse neobservabile) - nivelul 3.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.3 Estimarea la valoarea justă (continuare)

Tabelul următor prezintă activele Grupului care sunt evaluate la valoarea justă la 31 decembrie 2012.

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activ				
Active financiare disponibile pentru vânzare				
- Titluri de participare	598	-	552	1.150

Valoarea justă a instrumentelor financiare incluse La Nivelul 1 se bazează pe cotațiile Bursei de Valori București.

Capitalurile proprii incluse la Nivelul 3 nu se bazează pe date de piață observabile și nu au fost depreciate.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Grupul elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt soluționate în cele ce urmează.

(a) Impozit pe profit

Grupul este plătitor de impozit pe profit în mai multe jurisdicții. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Grupul recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea.

(b) Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (de exemplu, acțiunile participative la Dracula Park) se stabilește pe baza unor tehnici de evaluare. Grupul recurge la aprecieri pentru a selecta diferite metode și a formula ipoteze pe baza condițiilor de piață existente și pe baza situațiilor financiare ale emitentului, existente la finalul fiecărei date de raportare.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

Estimări și ipoteze contabile critice (continuare)

(c) Contracte de construcție

Grupul utilizează metoda procentului de finalizare pentru contabilizarea contractelor cu preț fix pentru furnizarea de servicii de foraj și construcții. Utilizarea metodei procentului de finalizare permite Grupului să estimeze serviciile prestate până în prezent ca procent din totalul serviciilor ce trebuie prestate.

Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la finalul perioadei de raportare ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, plăți anticipate sau alte active, în funcție de natura lor.

(d) Deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare

Grupul urmează recomandările IAS 39 pentru a stabili când un titlu de participare disponibil pentru vânzare este depreciat. Pentru a stabili acest lucru, este nevoie de raționamente semnificative. Când face această estimare, Grupul are în vedere, pe lângă alți factori, durata și măsura în care valoarea justă a unei investiții este mai mică decât costul acesteia; și sănătatea financiară și perspectiva pe termen scurt a entității emitente, inclusiv a unor factori cum ar fi performanța industriei și a ramurii, schimbările tehnologice și fluxurile de numerar operaționale și de finanțare.

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

Conducerea a stabilit segmentele de activitate pe baza rapoartelor revizuite de consiliul de administrație, care sunt utilizate la luarea deciziilor strategice.

Activitatea este analizată din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, nu există segmente identificabile, întrucât majoritatea operațiunilor se derulează pe piața internă.

Segmentele de activitate identificate sunt: foraj, construcții și procesarea cărnii la 2011 (după achiziția grupului Salfom), respectiv foraj și construcții pentru anul 2012, datorită deconsolidării grupului Salfom. Coordonarea și administrarea este gestionată de același birou administrativ, inclus în „alte segmente”.

În cadrul activelor nealocate segmentelor au fost incluse terenuri și clădiri administrative, gestionate în prezent de managementul Grupului, precum și active deținute pentru vânzare, în care sunt incluse acțiuni cotate sau necotate (nota 9).

În cadrul datoriilor nealocate au fost incluse împrumuturile contractate și gestionate la nivel central, de către managementul Grupului pentru acoperirea eficientă a nevoilor de finanțare care apar în activitatea curentă.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Consiliul de Administrație evaluează performanța segmentelor de activitate pe baza profitului înainte de impozitare, de cheltuieli financiare și de cele cu amortizarea și deprecierea („EBITDA”). Rezultatele activităților întrerupte nu sunt incluse în evaluarea EBITDA.

Analiza veniturilor pe categorii	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
Venituri din servicii	189.288	146.067
Vânzări din bunuri	<u>3.328</u>	<u>25.482</u>
	<u>192.616</u>	<u>171.549</u>

Societatea – mamă este înregistrată în România și își desfășoară activitatea pe piața internă. Activitatea derulată de filiale pe piețele externe nu este semnificativă ca pondere în rezultatele grupului.

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Foraj</u>	<u>Alte segmente</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	81.043	109.488	2.085	192.616
EBITDA	8.227	13.552	(269)	21.510
Depreciere și amortizare	(2.454)	(17.146)	(497)	(20.097)
Pierdere financiară	(4.947)	(23.482)	1.305	(27.124)
Rezultatul entităților asociate	(16.815)	584	-	(16.231)
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.081</u>	<u>2.081</u>
Activele segmentelor raportate	<u>183.101</u>	<u>210.556</u>	<u>50.130</u>	<u>443.787</u>
Investiții în entitățile asociate	<u>68.367</u>	<u>1.539</u>	<u>7.569</u>	<u>77.475</u>
Datoriile segmentelor raportate	<u>120.591</u>	<u>185.595</u>	<u>47.308</u>	<u>353.494</u>

Reconcilierea EBITDA cu profitul înainte de impozitare

	<u>31 decembrie 2012</u>
EBITDA – segmente raportate	21.779
EBITDA – alte segmente	<u>(269)</u>
Total segmente	<u>21.510</u>
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	(20.097)
Costuri financiare – net	(27.124)
Partea de profit a entităților asociate	(16.231)
Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	2.081
Profit înainte de impozitare	<u>(44.022)</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

5. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Reconcilierea activelor raportate pe segmente cu totalul activelor Grupului:

	<u>31 decembrie 2012</u>
Activele segmentelor raportate	393.657
Activele altor segmente	<u>10.299</u>
Total segmente	<u>403.956</u>
Terenuri si clădiri gestionate la nivel central	38.681
Active financiare disponibile pentru vânzare	<u>1.150</u>
Total active	<u>443.787</u>

Reconcilierea datoriilor raportate pe segmente cu totalul datoriilor Grupului:

	<u>31 decembrie 2012</u>
Datoriile segmentelor raportate	306.186
Datoriile altor segmente	<u>8.158</u>
Total segmente	<u>314.344</u>
Împrumuturi	28.946
Impozit pe profit amânat	<u>10.204</u>
Total datorii	<u>353.494</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Foraj</u>	<u>Procesarea cărni</u>	<u>Alte segmente</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	58.211	97.074	14.261	2.003	171.549
EBITDA	11.726	5.515	(4.422)	2.050	14.869
Depreciere și amortizare	(5.045)	(12.144)	(3.150)	(1.166)	(21.505)
Pierdere financiară	(3.214)	(8.709)	(2.148)	(979)	(15.050)
Partea de pierdere a entităților asociate	(10.761)	(273)	-	-	(11.034)
Activele segmentelor raportate	<u>180.395</u>	<u>203.979</u>	<u>43.715</u>	<u>49.382</u>	<u>477.471</u>
Investiții în entitățile asociate	83.239	-	-	-	83.239
Datoriile segmentelor raportate	<u>88.906</u>	<u>178.558</u>	<u>65.471</u>	<u>41.303</u>	<u>374.238</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
EBITDA – segmente raportate	12.819
EBITDA – alte segmente	<u>2.050</u>
Total segmente	<u>14.869</u>
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	(21.505)
Costuri financiare – net	(15.050)
Partea de profit a entităților asociate	(11.034)
Rezultat înainte de impozitare	(32.720)

Reconcilierea activelor raportate pe segmente cu totalul activelor Grupului:

	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
Activele segmentelor raportate	428.089
Activele altor segmente	<u>3.969</u>
Total segmente	<u>432.058</u>
Terenuri si clădiri gestionate la nivel central	39.035
Impozit amanat activ	5.161
Active financiare disponibile pentru vânzare	<u>1.217</u>
Total active	<u>477.471</u>

Reconcilierea datoriilor raportate pe segmente cu totalul datoriilor Grupului:

	<u>31 decembrie 2011</u> (recalculat)
Datoriile segmentelor raportate	332.935
Datoriile altor segmente	<u>3.585</u>
Total segmente	<u>336.520</u>
Împrumuturi	26.862
Impozit pe profit amânat	<u>10.856</u>
Total datorii	<u>374.238</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Instalații și mașini</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție și avansuri achitate</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	76.062	220.643	1.716	5.038	303.459
Amortizare cumulată	<u>(2.455)</u>	<u>(69.031)</u>	<u>(832)</u>	<u>(160)</u>	<u>(72.478)</u>
Valoare contabilă netă	<u>73.607</u>	<u>151.612</u>	<u>884</u>	<u>4.878</u>	<u>230.981</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoare contabilă netă inițială	68.007	167.354	864	18.140	254.365
Intrări	10.103	3.951	252	2.069	16.375
Diferențe din reevaluare	<u>(1.815)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.815)</u>
Leșuri	<u>(510)</u>	<u>(758)</u>	<u>-</u>	<u>(15.171)</u>	<u>(16.439)</u>
Cheltuiala cu amortizarea și alte deprecieri	<u>(2.178)</u>	<u>(18.935)</u>	<u>(232)</u>	<u>(160)</u>	<u>(21.505)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>73.607</u>	<u>151.612</u>	<u>884</u>	<u>4.878</u>	<u>230.981</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	76.062	220.643	1.716	5.038	303.459
Amortizare cumulată	<u>(2.455)</u>	<u>(69.031)</u>	<u>(832)</u>	<u>(160)</u>	<u>(72.478)</u>
Valoare contabilă netă	<u>73.607</u>	<u>151.612</u>	<u>884</u>	<u>4.878</u>	<u>230.981</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Instalații și mașini</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție și avansuri achitate</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	76.062	220.643	1.716	5.038	303.459
Amortizare cumulată	<u>(2.455)</u>	<u>(69.031)</u>	<u>(832)</u>	<u>(160)</u>	<u>(72.478)</u>
Valoare contabilă netă	73.607	151.612	884	4.878	230.981
Anul încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoare contabilă netă inițială recalculată	73.607	151.612	884	4.878	230.981
Intrări	135	5.639	4	-	5.778
Ieșiri aferente filialelor neconsolidate	<u>(16.358)</u>	<u>(9.486)</u>	<u>(128)</u>	<u>(112)</u>	<u>(26.084)</u>
Ieșiri	<u>(4)</u>	<u>(2.166)</u>	<u>(6)</u>	<u>(1.138)</u>	<u>(3.314)</u>
Cheltuiala cu amortizarea și alte deprecieri	<u>(1.142)</u>	<u>(18.733)</u>	<u>(222)</u>	-	<u>(20.097)</u>
Valoare contabilă netă finală	56.238	126.866	532	3.628	187.264
La 31 decembrie 2012					
Cost sau evaluare	58.791	202.219	1.332	3.628	265.970
Amortizare cumulată	<u>(2.553)</u>	<u>(75.353)</u>	<u>(800)</u>	-	<u>(78.706)</u>
Valoare contabilă netă	56.238	126.866	532	3.628	187.264

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Terenurile și clădirile Societății - mamă au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2011 de către evaluatori independenți. Filiala Ecoconstruct SA nu și-a reevaluat terenurile și clădirile de la data adoptării IFRS de către Grup. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2012 la fel ca și în anul 2011.

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate în valoare de 69.861 mii lei (2011: 68.396) (Nota 17).

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	125.407	130.541
Amortizare cumulată	<u>38.542</u>	<u>31.255</u>
Valoare contabilă netă	<u>86.865</u>	<u>99.286</u>

Grupul închiriază diferite vehicule și utilaje în baza unor contracte de leasing financiar nereziliabile. Duratele de leasing sunt cuprinse între 3 și 7 ani, iar proprietatea activelor revine Grupului.

7 INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
La începutul anului	83.239	87.021
Achiziția de acțiuni	575	7.265
Reclasificarea filialelor necontrolate	7.569	-
Partea din venituri totale	2.323	(13)
Partea de profit	<u>(16.231)</u>	<u>(11.034)</u>
La sfârșitul anului	<u>77.475</u>	<u>83.239</u>

Investițiile în entitățile asociate la 31 decembrie 2012 includ fond comercial în valoare de 32.894 lei (2011: 32.894).

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

7 INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE (continuare)

Partea Grupului din rezultatele principalelor entități asociate, din care Condmag SA este cotate la bursă, activul net și fondul comercial sunt următoarele:

	<u>Activ net</u>	<u>Fondul comercial</u>	<u>Profit / (pierdere)</u>	<u>% detinut</u>
Nume				
31 decembrie 2011				
Condmag SA	42.727	32.894	(6.402)	45,82
Servicii și Operațiuni Speciale SA	<u>280</u>	<u>-</u>	<u>(273)</u>	40,00
Total	<u>43.007</u>	<u>32.894</u>	<u>(6.675)</u>	
31 decembrie 2012				
Condmag SA	28.234	32.894	(16.815)	45,82
Servicii și Operațiuni Speciale SA	280	-	69	40,00
Foraj Sonde Videle SA	<u>2.448</u>	<u>-</u>	<u>515</u>	41,41
Total	<u>30.962</u>	<u>32.894</u>	<u>(16.231)</u>	

La începutul anului 2012, Grupul a achiziționat 41,41% din acțiunile societății Foraj Sonde Videle SA, societate ale cărei acțiuni sunt tranzacționate la categoria a III-a a secțiunii RASDAQ.

În cursul anului 2011, Grupul a achiziționat 72.179 mii de acțiuni la valoare nominală, pentru o achiziție de 7.218 mii lei și și-a mărit deținerea în capitalul social la 45,82%.

Sumarul informațiilor financiare ale entităților asociate:

Grupul Condmag

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Imobilizări corporale	105.397	101.876
Stocuri	8.448	10.791
Creanțe comerciale	58.536	70.463
Numerar	4.973	16.678
Datorii comerciale furnizori	(51.677)	(53.380)
Împrumuturi	(42.369)	(34.021)
Alte active / datorii net	<u>(2.217)</u>	<u>(1.835)</u>
Total active nete	<u>81.091</u>	<u>110.572</u>
Venituri	<u>102.026</u>	<u>146.209</u>
Profitul exercițiului	<u>(31.627)</u>	<u>(23.820)</u>
Alte venituri	<u>1.745</u>	<u>4.551</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

7

INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

(CONTINUARE)

La data de 31 decembrie 2012, valoarea justă a acțiunilor Condmag era de 14.827 mii lei (2011: 27.958) cu o valoare individuală de 0.0861 lei/acțiune (2011: 0.16) conform datelor BVB.

Grupul Salflom

Investiția în Măcelăriile Mediaș SRL (fosta Salflom) initial a fost redusă la zero, iar în anul 2010 Grupul și-a majorat participația în entitatea asociată Măcelăriile Mediaș SRL cu 52,82%, astfel încât Măcelăriile Mediaș SRL și filiala sa Salconserv SA au devenit filiale ale Grupului. În situațiile financiare ale perioadelor încheiate la 31 decembrie 2010 și respectiv 31 decembrie 2011 acest grup a fost consolidat în calitate de filială.

Din anul 2012, datorită pierderii controlului asupra grupului Salflom prin intrare în insolvența a societății principale, s-a înregistrat deconsolidarea acestui grup și investiția în Grupul Salflom realizată în anul 2010 a fost clasificată ca investiție în entități asociate.

Servicii și Operațiuni Speciale Sonde SA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Active imobilizate	427	780
Creanțe comerciale	1.261	159
Stocuri	-	188
Numerar	12	3
Datorii Comerciale	<u>(578)</u>	<u>(182)</u>
Total active nete	<u>1.122</u>	<u>948</u>
Profitul / (pierdere) exercițiului	<u>174</u>	<u>(682)</u>

Foraj Sonde Videle SA

	<u>2012</u>
Active imobilizate	11.492
Creanțe comerciale	8.566
Stocuri	1.677
Numerar	1.020
Datorii Comerciale	(6.098)
Imprumuturi	<u>(9.187)</u>
Total active nete	<u>7.452</u>
Profitul / (pierdere) exercițiului	<u>1.243</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

8 a) INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>Total</u>
31 decembrie 2012			
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor de la furnizori și a creanțelor fiscale	145.227	-	145.227
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1.150	1.150
Numerar și echivalente de numerar	<u>8.087</u>	<u>-</u>	<u>8.087</u>
Total	<u>153.314</u>	<u>1.150</u>	<u>154.464</u>

	<u>Datorii financiare la cost amortizat</u>
Datorii conform bilanțului	
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	103.901
Obligații din leasing financiar	68.824
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	<u>144.039</u>
Total	<u>316.764</u>

	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>Total</u>
31 decembrie 2011			
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor de la furnizori și a creanțelor fiscale	98.854	-	98.854
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1.217	1.217
Numerar și echivalente de numerar	<u>16.725</u>	<u>-</u>	<u>16.725</u>
Total	<u>115.579</u>	<u>1.217</u>	<u>116.796</u>

	<u>Datorii financiare la cost amortizat</u>
Datorii conform bilanțului	
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	152.288
Obligații din leasing financiar	90.272
Furnizori și alte datorii cu excepția impozitului amânat și a obligațiilor statutare	<u>85.461</u>
Total	<u>328.021</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

8 b) CALITATEA CREDITULUI ACTIVELOR FINANCIARE

Calitatea creditului activelor financiare de natura creanțelor comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluată în raport cu datele istorice disponibile pentru clienți, întrucât nu există ratinguri externe independente pentru majoritatea clienților Grupului:

	<u>2012</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupul 1	3.347
Grupul 2	975
Grupul 3	<u>1.141</u>
	<u>5.463</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de calitatea creditului s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2011 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2010, ținând cont de următoarele criterii:

- Grupul 1: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 1-60 zile;
- Grupul 2: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 61-120 zile;
- Grupul 3: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 121-365 zile;
- Grupul 4: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost mai mare de 365 de zile;

Calitatea creditului garanțiilor, poate fi evaluată astfel:

	<u>2012</u>
Clienți recurenți fără incidente de plată	732
Clienți recurenți cu incidente de plată	1.189
Părți afiliate	212
Autorități locale	1.520
Alte garanții	<u>40</u>
Total	<u>3.693</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

9 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	1.217	1.355
Transferul câștigurilor/(pierderilor) nete în/din capitalurile proprii	(67)	(118)
Alte iesiri	-	(20)
La 31 decembrie	1.150	1.217

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Titluri cotate		
Transgaz SA	503	528
Ves SA	45	107
Transgex SA	50	30
	598	665
Titluri necotate		
Dracula Park SA	552	552
	1.150	1.217

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (recalculat)
Creanțe comerciale	22.282	25.105
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.942)	(4.288)
Creanțe comerciale – net	20.340	20.817
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	102.116	52.115
Din care: cu părțile afiliate (Nota 30)	1.401	1.434
Alte sume nefacturate clienților	1.856	989
Rețineri	3.693	2.924
Din care: cu părțile afiliate (Nota 30)	212	211
Avansuri către furnizori	8.672	8.074
Din care: cu părțile afiliate (Nota 30)	4.630	3.724
Alte creanțe	1.373	1.415
Creanțe de la părți afiliate	13.707	23.310
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor de la părți afiliate	(2.322)	(2.322)
Creanțe de la părți afiliate – net (Nota 30)	11.385	20.988
Împrumuturi către părți afiliate	4.553	4.071
Minus: provizion pentru deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	(4.050)	(3.973)
Împrumuturi către părți afiliate – net (Nota 30)	503	98
Minus porțiunea pe termen lung: rețineri	(2.726)	(1.891)
Porțiunea curentă	147.212	105.529

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

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

La 31 decembrie 2012, creanțele comerciale nete în valoare de 14.877lei (2011: 20.302 lei) erau restante dar nu erau depreciate în totalitate. Acestea sunt legate de anumiți clienți independenți care nu au înregistrat restante în trecut. Clasificarea acestor creanțe comerciale în funcție de vechime este următoarea:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Până la 1 luni	742	7.052
Între 1 și 3 luni	463	52
Între 3 și 6 luni	822	347
Între 6 și 12 luni	1.056	-
Peste 12 luni	<u>11.794</u>	<u>15.206</u>
	<u>14.877</u>	<u>22.657</u>

Creanțele comerciale depreciate și provizionate, în valoare de 1.942 lei (2011: 4.288), au o vechime mai mare de 1 an și se estimează ca nicio porțiune din aceste creanțe nu va mai fi recuperată.

Valorile nete ale clienților și altor creanțe ale Grupului sunt exprimate în următoarele devise:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lei	139.114	96.075
EUR	751	-
USD	77	-
UAH	<u>7.270</u>	<u>9.454</u>
	<u>147.212</u>	<u>105.529</u>

Mișcările provizioanelor Grupului pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt următoarele:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie		
Provizion pentru deprecierea creanțelor	4.288	4.223
lesiri datorate aferente filiale neconsolidate	(1.501)	-
Sume neutilizate stornate	(845)	(2.583)
Sume provizionate pe parcursul perioadei	<u>-</u>	<u>2.648</u>
La 31 decembrie	<u>1.942</u>	<u>4.288</u>

Mișcările ajustării pentru creanțe depreciate au fost incluse în „alte pierderi /câștiguri – net” în contul de profit și pierdere (nota 21). Sumele înregistrate în contul de ajustări sunt, în general, eliminate din bilanț atunci când nu se anticipează posibilitatea recuperării altor sume.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Mișcările aferente ajustării Grupului pentru deprecierea creanțelor de la părțile afiliate sunt după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie		
Ajustare pentru deprecierea creanțelor de la părțile afiliate	2.322	4.826
Sume neutilizate stornate pe parcursul perioadei	-	(2.504)
La 31 decembrie	<u>2.322</u>	<u>2.322</u>

Mișcările provizionului pentru creanțe depreciate au fost incluse în „alte pierderi / câștiguri – net” în contul de profit și pierdere (nota 21).

Mișcările aferente ajustărilor Grupului pentru deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate sunt după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie		
Ajustări pentru deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate	3.973	3.973
Creațe depreciate pe parcursul perioadei	77	-
La 31 decembrie	<u>4.050</u>	<u>3.973</u>

Mișcările ajustării pentru împrumuturi depreciate acordate părților afiliate au fost incluse în „alte pierderi / câștiguri – net” în contul de profit și pierdere (Nota 21).

La 31 decembrie 2012 împrumuturi acordate Dafora France în valoare de 998 lei (2011: 998) și Dafora Structuri în valoare de 2.975 lei (2011: 2.975) au fost depreciate în totalitate.

11 STOCURI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materii prime	12.631	13.383
Producția în curs de execuție	2.231	2.150
Produse finite	789	728
	<u>15.651</u>	<u>16.261</u>

Grupul a constituit în cursul anului 2011 ajustări de depreciere pentru stocuri în suma de 365 lei.

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (recalculat)
Numerar în casă și conturi bancare	2.071	6.530
Garantii în numerar	6.016	6.640
Depozite bancare pe termen scurt	-	3.555
	<u>8.087</u>	<u>16.725</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

La 31 decembrie 2012 și 2011, structura acționariatului este după cum urmează:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social</u> <u>retratat</u>
	<u>(mii)</u>	<u>(%)</u>	<u>(mii lei)</u>
Călburean Gheorghe	500.766	49,96	70.429
Foraj Sonde SA Craiova	138.485	13,82	19.477
Alți acționari persoane juridice	206.630	20,61	29.061
Alți acționari persoane fizice	<u>156.442</u>	<u>15,61</u>	<u>22.002</u>
La 31 decembrie 2012	<u>1.002.323</u>	<u>100,00</u>	<u>140.969</u>
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social</u> <u>retratat</u>
	<u>(mii)</u>	<u>(%)</u>	<u>(mii lei)</u>
Călburean Gheorghe	497.866	49,67	70.021
Foraj Sonde SA Craiova	122.346	12,21	17.207
Alți acționari persoane juridice	252.415	25,18	35.500
Alți acționari persoane fizice	<u>129.696</u>	<u>12,94</u>	<u>18.241</u>
La 31 decembrie 2011	<u>1.002.323</u>	<u>100,00</u>	<u>140.969</u>

Numărul total autorizat de acțiuni este de 1.002.323 mii acțiuni (2011: 1.002.323 mii acțiuni) cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare (2011: 0,1 lei fiecare). Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

Societatea mamă a derulat un proces de majorare a capitalului social în cursul anului 2011, finalizat la data de 10 august 2011 și care a dat acționarilor existenți dreptul de a subscrie o acțiune nouă la 19 acțiuni deținute. În urma acestui proces capitalul social a fost majorat cu 2.875 lei.

14 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(recalculat)</u>
Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) actualizate	369.506	465.275
Minus: facturare periodică	<u>(276.281)</u>	<u>(424.954)</u>
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	<u>93.225</u>	<u>40.321</u>
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale (Nota 10)	102.116	52.114
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale (Nota 16)	<u>(8.891)</u>	<u>(11.793)</u>
	<u>93.225</u>	<u>40.321</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ALTE REZERVE

	Reevaluarea terenurilor și clădirilor	Investiții disponibile pentru vânzare	Rezerve legale și alte rezerve	Total
La 31 decembrie 2011	17.104	94	46.888	64.086
Repartizare profit la rezerve	-	-	1.939	1.939
Reduceri aferente filialelor care nu mai sunt consolidate	(842)	-	76	(766)
Disponibil pentru vânzare	-	(98)	-	(98)
La 31 decembrie 2012	16.262	(4)	48.903	65.161

16 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	2012	2011
Datorii comerciale	94.035	51.486
Garanții	9.707	4.940
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale (Nota 14)	8.891	11.793
Din care cu entități legate (Nota 30)	561	-
Avansuri de la clienți	11.997	7.392
Alte sume datorate părților afiliate (Nota 30)	11.071	15.667
Asigurări sociale și alte impozite	11.711	17.151
Cheltuieli cumulate	19.061	1.274
Alte datorii	315	8
	166.788	109.711
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale și avansuri de la clienți	(74.156)	(27.040)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(6.503)	(4.801)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii bugetul statului	-	(1.290)
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	(7.425)	(11.552)
Porțiunea curentă	78.704	65.028

17 ÎMPRUMUTURI

	2012	2011
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	44.345	64.754
Datorii din contracte de leasing financiar	56.429	69.464
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 30)	4.417	8.426
	105.191	142.644
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	40.780	10.767
Împrumuturi bancare pe termen lung (porțiunea curentă)	14.359	59.493
Datorii din contracte de leasing financiar	12.395	20.807
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 30)	-	8.849
	67.534	99.916
Total împrumuturi	172.725	242.560

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

17

ÎMPRUMUTURI (continuare)

Valorile contabile ale împrumuturilor Grupului sunt exprimate în următoarele devize:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EURO	148.449	209.766
RON	<u>24.276</u>	<u>32.794</u>
	<u>172.725</u>	<u>242.560</u>

(a) Împrumuturi bancare

Împrumuturile bancare au scadența până în anul 2019 și au rată a dobânzii variabilă legată de rata dobânzii Euribor sau Robor plus o marjă.

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile au rate ale dobânzii variabile.

(b) Datorii din contracte de leasing financiar

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Datorii din leasing financiar – brut – plăți minime de leasing		
Sub 1 an	14.846	24.865
Între 1 și 5 ani	46.360	75.057
Peste 5 ani	16.350	5.082
	77.556	105.004
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar	<u>(8.732)</u>	<u>(14.733)</u>
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar	<u>68.824</u>	<u>90.271</u>

Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar este următoarea:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sub 1 an	12.395	20.807
Între 1 și 5 ani	40.679	66.117
Peste 5 ani	<u>15.750</u>	<u>3.347</u>
	<u>68.824</u>	<u>90.271</u>

18 SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Situația subvențiilor pentru investiții se prezintă după cum urmează:

	<u>2011</u>
- Măcelăriile Mediaș SRL	3.405
- Salconserv SA	<u>4.846</u>
	<u>8.251</u>

La 31 decembrie 2012 societatea Măcelăriile Mediaș SRL și subsidiara sa Salconserv SA nu au mai fost consolidate deoarece grupul a pierdut controlul asupra acestora prin intrarea în insolvența a societății Măcelăriile Mediaș SRL.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

19 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Active privind impozitul amânat:		
- Active privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	3.245	4.642
- Active privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	<u>965</u>	<u>519</u>
	<u>4.210</u>	<u>5.161</u>
Datorii privind impozitul amânat:		
- Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	9.704	10.856
- Datorii privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	<u>500</u>	<u>-</u>
	<u>10.204</u>	<u>10.856</u>
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	(5.994)	(5.695)

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	<u>5.695</u>	<u>4.990</u>
Cont de profit și pierderi (înregistrat)/creditat (nota 26)	300	705
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri proprii	<u>-</u>	<u>-</u>
La 31 decembrie	<u>5.995</u>	<u>5.695</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	Depreciere accelerată	Contracte de construcții	Deprecierea aferentă diferențelor din reevaluare	Total
La 31 decembrie 2010	<u>5.414</u>	<u>-</u>	<u>4.901</u>	<u>10.315</u>
Înregistrat/creditat în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>1.209</u>	<u>-</u>	<u>(668)</u>	<u>541</u>
La 31 decembrie 2011	<u>6.623</u>	<u>-</u>	<u>4.233</u>	<u>10.856</u>
Înregistrat/creditat în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>(576)</u>	<u>500</u>	<u>(576)</u>	<u>(652)</u>
La 31 decembrie 2012	<u>6.047</u>	<u>500</u>	<u>3.657</u>	<u>10.204</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

19 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

Active privind Impozitul amânat	Contracte de construcții	Provizioane	Pierdere fiscală	Total
La 31 decembrie 2010	222	343	4.760	5.325
Înregistrat/creditat în contul de profit și pierdere	116	(161)	(119)	(164)
La 31 decembrie 2011	338	182	4.641	5.161
Înregistrat/creditat în contul de profit și pierdere	(338)	783	(1.396)	(951)
La 31 decembrie 2012	-	965	3.245	4.210

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. Pierdere fiscală poate fi reportată contra unui venit impozabil viitor.

20 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Provizioane pentru garanții	Concedii neefectuate	Alte obligații	Total
La 1 ianuarie 2012	605	370	1.875	2.850
Înregistrat / (creditat) în contul de profit și pierdere:				
- Provizioane suplimentare	29	1.340	289	1.658
- Utilizate în timpul anului	(243)	(370)	(118)	(731)
La 31 decembrie 2012	391	1.340	2.046	3.777

(a) Provizioane pentru garanții

Garanții de bună execuție sunt acordate clienților pentru serviciile de foraj și construcții. Valoarea garanției este între 5 - 7% din contractul de construcție. Pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2012 și 2011 pe baza informațiilor istorice, a fost calculat și înregistrat un provizion pentru 10% din garanția de bună execuție acordată clienților, având în vedere faptul că aceasta este cea mai bună estimate a costurilor reparațiilor necesare.

(b) Concedii neefectuate

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

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

20

CHELTUIELI

PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI

(c) Alte obligații

În data de 11 noiembrie 2009, lichidatorul societății Dafora Structuri SA a înaintat o solicitare către Tribunalul Târgu Mureș, cerând anularea ordinului de compensare dintre Dafora SA (compania mamă) și Dafora Structuri SA (subsidiară). La momentul întocmirii prezentelor situații financiare, procesul era pe rol la Tribunalul Târgu Mureș, iar conducerea societății estimează o rezoluție în favoarea Dafora Structuri SA. În consecință, anularea ordinului de compensare ar obliga Grupul să înregistreze creanțe și datorii în valoare de 1.875 mii lei. Dafora Structuri SA a intrat în procesul de lichidare la data de 10 iunie 2009, punând sub semn de întrebare recuperabilitatea creanțelor comerciale rezultate din anularea ordinului de compensare. La data de 31 decembrie 2009, conducerea Societății a constituit un provizion suficient pentru a acoperi fluxul de numerar necesar achitării datoriilor comerciale către Dafora Structuri SA.

21 **ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - NET**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rezultat net din vânzarea activelor imobilizate	3.000	(116)
(Creare) / reversare de provizion de depreciere		
pentru creanțe comerciale și stocuri:	5.153	3.897
Deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate	<u>(4.437)</u>	<u>(1.072)</u>
Alte (pierderi) / câștiguri – net	<u>3.716</u>	<u>2.709</u>

22 **ALTE VENITURI**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Câștiguri din stocuri și sume facturate către clienți	472	593
Venituri din subvenții	<u>-</u>	<u>858</u>
	<u>472</u>	<u>1.451</u>

23 **ALTE CHELTUIELI**

	<u>2012</u>	<u>2011</u> recalculat
Redevențe și cheltuieli cu chiria	15.926	13.025
Transport de bunuri și personal	8.433	7.936
Poștă, telecomunicații	2.177	2.656
Prime de asigurare	2.065	1.803
Energie electrică, încălzire și apă	724	1.811
Cheltuieli cu întreținere și reparații	1.993	1.071
Divertisment, promovare și publicitate	202	340
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	971	1.256
Forță de muncă contractată din exterior	160	892
Despăgubiri, amenzi și penalizări	3.440	2.615
Alte cheltuieli de exploatare	<u>1.542</u>	<u>2.177</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

37.633

35.582

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

24 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și indemnizații	21.605	22.920
Cheltuieli cu asigurări sociale	<u>6.762</u>	<u>7.455</u>
	<u>28.367</u>	<u>30.375</u>

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Număr de angajați	746	681

25 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(7.775)	(10.060)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(15.488)	(4.365)
- Alte cheltuieli financiare	-	(68)
Pierderi nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	<u>(4.547)</u>	<u>(706)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(27.810)</u>	<u>(15.199)</u>
Venituri financiare:		
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	525	644
- Alte venituri financiare	161	-
Venituri financiare	686	644
Alte pierderi financiare	<u>-</u>	<u>(495)</u>
Cheltuieli financiare nete	<u>(27.124)</u>	<u>(15.050)</u>

Deoarece Grupul își desfășoară activitatea în principal pe piața locală, nu există diferențe semnificative din cursul de schimb valutar care apar ca rezultat al activității de exploatare.

26 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impozit curent:		
Impozit curent la profitul aferent anului	-	-
Impozit amânat (nota 19):		
Originea și stornarea diferențelor temporare	<u>300</u>	<u>705</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>300</u>	<u>705</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

27 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozitul pe profitul Grupului înainte de impozitare diferă de suma teoretică ce ar rezulta dacă s-ar utiliza rata medie ponderată a impozitului aplicabilă profitului entităților consolidate astfel:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> recalculat
Pierdere înainte de impozitare	(44.022)	(32.720)
Impozitul calculat la ratele de impozitare interne	(7.044)	(5.235)
Efectele fiscale ale:		
- Rezultatele entităților asociate raportate net de impozit	2.597	1.766
- Deduceri	(2.117)	(3.166)
- Venituri nesupuse impozitării	-	(596)
- Alte sume asimilate veniturilor	(256)	(669)
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	3.255	7.599
- Pierderi nerecunoscute	3.865	1.006
- Minus: Credit fiscal	-	-
- Minus: Sponsorizari	-	-
Cheltuiala cu impozitul	300	705

28 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).

	<u>2012</u>	<u>2011</u> recalculat
Rezultat aferent acționarilor societății	(44.274)	(29.355)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare		
în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
Rezultat de bază pe acțiune	-	-

(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 2012 și 2011 nu au fost plătite dividende.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

29 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (recalculat)
Pierdere neta incluzând activități întrerupte	<u>(44.322)</u>	<u>(33.425)</u>
Ajustări pentru:		
- Depreciere	20.097	21.505
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe (nota 21)	(3.000)	116
- Venituri din dobânzi (nota 25)	(525)	(644)
- Cheltuiala cu dobânda (nota 25)	23.263	14.425
- Impozit pe profit (nota 26)	300	705
- Partea de (profit)/pierdere în entitatea asociată (nota 7)	16.231	11.034
- Provizioane pentru stocuri și creanțe	(769)	(2.330)
- Efectul pierderii controlului asupra unor filiale	2.081	-
- Diferențe din transformarea monedei	(799)	1.199
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	816	(844)
- Pierderi din schimbul valutar	2.758	1.403
Modificări ale capital circulant:		
- Stocuri	(221)	(2.444)
- Creanțe comerciale și alte creanțe	(43.386)	9.257
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>47.515</u>	<u>2.049</u>
Numerar generat din exploatare	<u>20.039</u>	<u>22.006</u>

Tranzacții nemonetare

Principala tranzacție nemonetară constă în achiziția de active fixe prin contracte de leasing financiar.

30 CONTINGENȚE

Grupul are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită.

Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

30

CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalizări pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Grupului.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivelurile scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Grupului în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Grupului de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

Clienții și alți debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierii.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

ANGAJAMENTE

Garanții

La 31 decembrie 2012 Grupul avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 46.916 lei (2011: 49.279). În cazul în care Societatea - mamă nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

31

TRANZAȚII CU PĂRȚI AFILATE

Societatea mamă a Grupului este Dafora SA (înregistrată în România). Persoana care deține controlul asupra Grupului este Dl. Gheorghe Calburean.

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Vânzări de bunuri	610	593
Vânzări de servicii	3.902	13.728
Vânzări de active fixe	3.003	474
Entități sub control comun		
Vânzări de bunuri	123	501
Vânzări de servicii	4.425	8.801
Vânzări de active fixe	74	-

Vânzările de servicii sunt negociate cu terții pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10% (2011: 5% la 10%).

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Achiziții de bunuri:	2.455	197
Achiziții de servicii:	2.894	11.729
Entități sub control comun		
Achiziții de bunuri:	742	246
Achiziții de servicii:	5.129	5.547

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi și administratori), membri ai Comitetului Executiv.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și plăți	4.772	4.562

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

31

TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE
(CONTINUARE)

(d) Solduri la sfârșit de an ce rezultate din vânzări /cumpărări de bunuri/servicii

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	4.434	5.827
Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale (Nota 10)	-	688
Sume reținute de la părți afiliate (Nota 10):	-	139
Entități sub control comun		
Creanțe de la părțile afiliate (Nota 10):	6.951	15.161
Avansuri acordate părților afiliate (Nota 10)	4.630	3.724
Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale (Nota 10)	1.401	746
Sume reținute de la părți afiliate (Nota 10):	<u>212</u>	<u>72</u>
	<u>17.628</u>	<u>26.357</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Datorii către părți afiliate (Nota 16):	7.140	8.069
Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 16):	145	349
Garanții (Nota 16)	-	2.532
Entități sub control comun		
Datorii către părți afiliate (Nota 16):	2.899	4.010
Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 16):	887	355
Datorii legate de contractele de construcții (Nota 16)	561	-
Garanții (Nota 16):	<u>-</u>	<u>352</u>
	<u>11.632</u>	<u>15.667</u>

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă. Ajustările de deprecieri pentru creanțe de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10.

Datoriile către părțile afiliate rezultă, în principal, din tranzacții de achiziție. Datoriile nu poartă dobândă.

(e) Împrumuturi către părți afiliate la valoarea recuperabila

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Împrumuturi către entitățile asociate (nota 10)	503	98

Împrumuturile către entitățile asociate au fost scadente într-un an și au fost renegociate. Au o rată a dobânzii egală cu rata dobânzii de referință comunicată de Banca Națională a României 6,25% (2011:6,25%).

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

31 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(f) Împrumuturi de la părțile afiliate

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Persoana care deține controlul	1.304	5.077
Entități sub control comun	<u>3.113</u>	<u>12.198</u>
	<u>4.417</u>	<u>17.275</u>

32. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Lucrari semnificative de foraj

Dafora SA a anunțat semnarea unui contract cu RAG Kiha Ltd. pentru lucrari de foraj in zona Szeged, Ungaria. Sonda, cu o adancime de peste 2.000 m, este inclusa intr-un program de foraj care se va derula pe o perioada de 1 an, cu posibilitate de prelungire, si care prevede saparea de sonde ferme si optionale.

S-a anunțat demararea lucrarilor de foraj a primei sonde de explorare in zona Szeged, Ungaria penru compania RAG Kiha Ltd.

Dafora SA anunta ca instalatia cu care urmeaza sa se execute lucrarile de foraj in Israel pentru compania Globe Exploration (Y.C.D.) LP a fost mobilizata din Ucraina in Israel.

Dafora SA a semnat in februarie 2013 un contract cadru pe 4 ani cu Amromco Energy. Programul de foraj care sta la baza acestui acord include saparea, pentru anul 2013, a unui numar de 6 sonde cu adancimi cuprinse intre 2.200 m si 3.000 m. Lucrarile la prima sonda, a carei adancime proiectata este de 3.000 m, vor fi executate cu o instalatie de foraj cu o capacitate de 200 tone.

Modificari in conducerea Dafora SA

In cadrul sedintei CA din data de 05.03.2013, Dafora SA a procedat la schimbari in conducerea Societatii. Astfel, dupa ce timp de 18 ani a detinut functia de director general al Dafora SA, dl. Gheorghe Calburean a decis sa isi concentreze eforturile in zona de conceptie a strategiei de urmat in viitor si sa se retraga din managementul operational al acesteia, mentinandu-si insa pozitia de Presedinte CA. Ca urmare, pozitia de director general va fi ocupata de catre dl. Dan Popovici, membru al echipei manageriale a Dafora SA, din pozitia de Director HSEQ. Aceasta decizie face parte din strategia globala de afaceri ce vizeaza intregul Grup de societati Dafora si are in vedere intentia domnului Calburean de a se implica mai mult in explorarea si identificarea de noi oportunitati de afaceri pentru activitatile Grupului.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

33 AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADEI ANTERIOARE

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Corecții 2011</u>	<u>31 decembrie 2011 (recalculat)</u>
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	230.981	-	230.981
Imobilizări necorporale	108	-	108
Creanțe privind impozitul amânat	-	5.161	5.161
Active financiare disponibile			
pentru vânzare	1.217	-	1.217
Investiții în entitățile asociate	83.239	-	83.239
Fond comercial	16.359	-	16.359
Clienți și alte creanțe	1.891	-	1.891
	<u>333.795</u>	<u>5.161</u>	<u>338.956</u>
Active circulante			
Stocuri	16.261	-	16.261
Clienți și alte creanțe a)	117.400	(11.871)	105.529
Numerar și echivalent de numerar	16.725	-	16.725
	<u>150.386</u>	<u>(11.871)</u>	<u>138.515</u>
Total activ	<u>484.181</u>	<u>(6.710)</u>	<u>477.471</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital și rezerve atribuibile acționarilor societății			
Acțiuni comune	140.969	-	140.969
Alte rezerve b)	17.198	46.888	64.086
Rezultatul reportat c)	(31.423)	(58.727)	(90.150)
Ajustări cumulate din conversie	1.912	-	1.912
	<u>128.656</u>	<u>(11.839)</u>	<u>116.817</u>
Interesul celor care nu controlează	<u>(13.584)</u>	-	<u>(13.584)</u>
Total capitaluri proprii	<u>115.072</u>	<u>(11.839)</u>	<u>103.233</u>

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in mii lei, dacă nu se specifică altceva)

33 AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADEI ANTERIOARE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Corecții 2011</u>	<u>31 decembrie 2011 (recalculat)</u>
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	142.644	-	142.644
Subvenții pentru investiții	8.251	-	8.251
Datorii aferente impozitului amânat d)	5.695	5.161	10.856
Furnizori și alte datorii	<u>44.683</u>	<u>-</u>	<u>44.683</u>
	<u>201.273</u>	<u>5.161</u>	<u>206.434</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii e)	65.060	(32)	65.028
Datorii curente privind impozitul pe profit	10	-	10
Împrumuturi	99.916	-	99.916
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	<u>2.850</u>	<u>-</u>	<u>2.850</u>
	<u>167.836</u>	<u>(32)</u>	<u>167.804</u>
Total datorii	<u>369.109</u>	<u>5.129</u>	<u>374.238</u>
Total capitaluri proprii și datorii	<u>484.181</u>	<u>(6.710)</u>	<u>477.471</u>

Recalculările prezentate mai sus reprezintă:

a) și d) Reclasificare impozit pe profit amanat de natura activului

Grupul a considerat oportună prezentarea separată a creanțelor și a datoriilor de natura impozitului pe profit amanat, care în perioada precedentă s-a prezentat doar ca poziție netă în datorii.

b) Reclasificarea rezervelor legale și a altor rezerve

S-a reconsiderat gruparea elementelor de capitaluri în Situația consolidată a poziției financiare și astfel sumele reprezentând Rezerve legale și Alte rezerve în valoare de 46.888 lei au fost reclasificate de la poziția Rezultat Reportat la poziția Rezerve.

c) Corecții asupra rezultatului reportat

Grupul a corectat veniturile aferente contractelor de construcții din perioada precedentă cu suma de 11.872 lei și a redus alte cheltuieli cu suma de 33 lei, astfel încât rezultatul reportat a scăzut cu 11.839 lei. Prin reclasificarea rezervelor legale și a altor rezerve cu suma prezentată anterior Rezultatul reportat a scăzut cu suma de 58.727 lei.

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

33 AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADEI ANTERIOARE (CONTINUARE)

e) Corectii privind cheltuielile perioadelor anterioare

Au fost identificate alte cheltuieli incorect recunoscute in perioada anterioara in suma de 33 lei.

	31 decembrie 2011	Corectii 2011	31 decembrie 2011 (recalculat)
Venituri a)	175.837	(4.288)	171.549
Alte venituri	1.451	-	1.451
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	1.263	-	1.263
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție b)	8.311	(7.584)	727
Materii prime și materiale consumabile	(37.428)	-	(37.428)
Costul mărfurilor vândute	(7.374)	-	(7.374)
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	(30.375)	-	(30.375)
Servicii prestate de terți	(52.915)	-	(52.915)
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	(21.505)	-	(21.505)
Alte cheltuieli c)	(35.615)	33	(35.582)
Provizioane pentru alte datorii - net	844	-	844
Alte castiguri/(pierderi) – net	2.709	-	2.709

e) Corectii privind cheltuielile perioadelor anterioare (continuare)

	31 decembrie 2011	Corectii 2011	31 decembrie 2011 (recalculat)
Profit din exploatare	5.203	(11.839)	(6.636)
Venituri financiare	644	-	644
Costuri financiare	(15.199)	-	(15.199)
Alte castiguri/(pierderi) financiare– net	(495)	-	(495)
Costuri financiare – net	(15.050)	-	(15.050)
Partea de profit a entităților asociate	(11.034)	-	(11.034)
Profit înainte de impozitare	(20.881)	(11.839)	(32.720)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(705)	-	(705)
Profit aferent exercițiului	(21.586)	(11.839)	(33.425)
Atribuibil către:			
- Acționarii Societății	(17.516)	(11.839)	(29.355)
- Interesele minoritare	(4.070)	-	(4.070)

DAFORA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în mii lei, dacă nu se specifică altceva)

33 AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADEI ANTERIOARE (CONTINUARE)

Recalculările prezentate mai sus reprezintă:

a) Corecția veniturilor

Au fost corectate veniturile aferente lucrarilor de constructii inregistrate in perioadele anterioare si neacceptate de clienti in suma de 11.872 lei.

b) Corecția altor cheltuieli

Grupul a corectat cheltuielile cu asigurarile perioadei precedente cu suma de 33 lei, suma incorect inclusa in cheltuielile perioadei anterioare.

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.