

DAFORA S.A.

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI	1 – 4
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	6 -7
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	8 - 9
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 - 11
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13 – 64
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 50

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare neconsolidate

1. Noi am auditat situațiile financiare neconsolidate anexate ale Dafora S.A. („Societatea”), care cuprind situația neconsolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2012, precum și situația neconsolidată a rezultatului global, situația neconsolidată a modificării capitalurilor proprii și situația neconsolidată a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare neconsolidate

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană aparține conducerii, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare 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 neconsolidate 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 neconsolidate 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 neconsolidate. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare neconsolidate, 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 neconsolidate, 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 neconsolidate 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. La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 costul de achiziție și valoarea contabilă netă a investiției Societății în Ecoconstruct S.A. era de 1.031.719 RON. De asemenea, la 31 decembrie 2012 Societatea avea "Alte împrumuturi" în valoare de 2.423.401 RON acordate Ecoconstruct S.A. În iulie 2009 activitatea Ecoconstruct S.A. a fost suspendată, iar până în prezent nu au fost inițiate acțiuni privind reluarea activității acesteia. La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 conducerea Societății nu a efectuat o estimare a ajustărilor cumulate pentru pierderea de valoare a investiției în Ecoconstruct S.A. și, de asemenea, la 31 decembrie 2012 nu a recunoscut o ajustare pentru depreciere referitoare la recuperabilitatea împrumutului acordat Ecoconstruct S.A.. În absența unor astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea unor astfel de ajustări.
7. La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 costul de achiziție și valoarea contabilă netă a investiției Societății în Măcelăriile Mediaș S.A. era de 9.060.130 RON. De asemenea, la 31 decembrie 2012 Societatea avea "Alte creanțe" în valoare de 502.042 RON de încasat de la aceasta companie. Începând cu septembrie 2010, Măcelăriile Mediaș S.A. a intrat în insolvență. Pe 15 decembrie 2011 Tribunalul de la Sibiu a acceptat planul de reorganizare depus de către Măcelăriile Mediaș S.A.. Aspectele prezentate anterior, indică o incertitudine cu privire la recuperabilitatea acestor sume. La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 conducerea Societății nu a efectuat o estimare a ajustărilor cumulate pentru pierderea de valoare a investiției în Măcelăriile Mediaș S.A. și, de asemenea, la 31 decembrie 2012 nu a recunoscut nici o ajustare pentru depreciere referitoare la recuperabilitatea creanțelor față de Măcelăriile Mediaș S.A.. În absența unei astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea unei astfel de ajustări.
8. La 31 decembrie 2012 Societatea avea creanțe în valoare netă de 1.822.886 RON de încasat de la Dafora Structuri SA. În cursul anului 2009 Dafora Structuri S.A. a intrat în lichidare, din acest motiv existând o incertitudine semnificativă privind recuperabilitatea respectivelor creanțe. Noi nu am fost în măsură să estimăm dacă valoarea acestei creanțe este în totalitate recuperabilă la 31 decembrie 2012.
9. La 31 decembrie 2012 Societatea avea creanțe de încasat de la Dafora Ukraina Ltd în valoare totală de 16.782.966 RON. Aceste sume au o vechime mai mare de un an și s-au acumulat în timp datorită faptului că în cursul anului 2009 Dafora Ukraina a întâmpinat dificultăți în încasarea creanțelor comerciale de la unicul său client din acel moment și și-a suspendat temporar activitatea. În cursul anului 2010 Dafora Ukraina Ltd și-a reluat activitatea și a câștigat procedura de arbitraj pentru recuperarea creanțelor sale comerciale restante. Decizia Curții de Arbitraj nu are putere legală, iar în cursul anului 2011 aceasta 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 Societatea nu a înregistrat nici o ajustare pentru deprecierea acestor creanțe. În absența unei astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea unei astfel de ajustări.
10. La 31 decembrie 2012 Societatea avea creanțe în valoare de 14.563.400 RON, acestea referindu-se la un proiect rezidențial dezvoltat pentru unul dintre clienții săi. Lucrul la proiect a fost suspendat în cursul anului 2008, iar la 31 decembrie 2012 acest client nu recunoaște nici o sumă de plată către Societate. Creanța menționată include lucrări adiționale care nu au fost agreeate în prealabil în scris și erau la 31 decembrie 2012 neacceptate. La 31 decembrie 2012 Societatea nu a înregistrat nici o ajustare pentru deprecierea acestor creanțe. În absența unei astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea unei astfel de ajustări.

11. In cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 Societatea a avut mijloace fixe puse in conservare al căror cost la 31 decembrie 2012 este de 105.382.043 RON (31 decembrie 2011: 115.355.468 RON), iar valoarea lor netă contabilă este de 80.587.975 RON (31 decembrie 2011: 90.896.228 RON). In cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 Societatea nu a înregistrat cheltuială cu amortizarea acestor mijloace fixe pe o perioada de șase luni (la 31 decembrie 2011, Societatea a stornat o parte din cheltuială cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe neutilizate in cursul anului 2011 in valoare de 9.578.494 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, Societatea 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.
12. La 31 decembrie 2011 Societatea a reevaluat doar o parte din construcțiile și terenurile sale. Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe nereevaluate la 31 decembrie 2012 este de 16.861.627 RON (31 decembrie 2011: 18.966.584 RON). Tratatul aplicat in privința procesului de reevaluare a fost selectiv aplicat, iar noi nu am fost in măsura sa obținem suficiente probe de audit pentru a determina dacă valoarea la care mijloacele fixe nereevaluate sunt prezentate aproximează sau nu valoarea lor justă la 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011. De asemenea, IAS 16 „Imobilizari corporale” interzice in mod explicit reevaluarea selectiva. Totodată, Societatea nu a efectuat o analiză cu privire la potențialele ajustări de depreciere a valorii pentru mijloacele fixe nereevaluate. In absența unei astfel de analize, noi nu am putut estima daca mijloacele fixe nereevaluate au fost prezentate la valoarea lor justă.
13. In cursul anului încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a devenit parte într-un contract de asociere in participație pentru execuția unor lucrări de infrastructura. Conform contractului de asociere, Societatea detine o cota de 19%. La data emiterii situatiilor financiare 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 in cadrul datoriilor pe termen lung datorii catre furnizori in suma de 81.581.121 RON. Noi nu am putut obtine probe suficiente de audit pentru a determina acuratetea prezentarii acestor datorii ca fiind scadente intr-o perioada mai mare de un an de la sfarsitul anului financiar 2012.

Opinia cu rezerve

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

Observații

16. Atragem atenția asupra faptului ca Societatea înregistrează la 31 decembrie 2012 un rezultat reportat negativ de 93.006.882 RON (31 decembrie 2011: 68.397.761 RON). In plus, avand in vedere aspectele mentionate in paragrafele precedente, ajustari suplimentare ar putea fi necesare asupra valorii nete contabile a activelor curente si activelor imobilizate. Conducerea Societății consideră ca nu există incertitudini semnificative in ceea ce privește continuitatea activității in perioada următoare. Situațiile financiare alăturate nu includ ajustări rezultate din incertitudinea descrisa mai sus. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
17. Atragem atenția asupra notei 2.3 a acestor situații financiare neconsolidate care specifica faptul ca Dafora S.A. este societatea mama a grupului Dafora. Managementul Societății, este decis sa emită situații financiare consolidate aferente grupului Dafora întocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeana in termenul legal. Opinia noastră nu este exprima rezerve in legătură cu acest aspect.

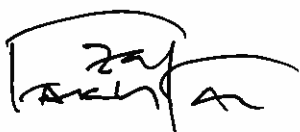
Alte aspecte

18. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In măsura permisa de lege, nu acceptăm si nu ne asumăm responsabilitatea decât fata de Societate si de acționarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare neconsolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16, punctul c), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate alaturate.

Farrukh Khan, Partener de Audit



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr.25/25.06.2001

Bucuresti, Romania
25 martie 2013

DAFORA S.A.

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

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

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ACTIV				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	7	220.643.547	201.627.748	185.357.042
Imobilizări necorporale		49.886	20.145	13.330
Active financiare la cost	8	81.151.977	88.369.921	88.945.259
Active aferente impozitului amnat	19	1.698.563	1.851.626	4.183.612
Active financiare disponibile pentru vanzare	8	1.355.242	1.253.234	1.223.414
Clienți și alte creanțe	11	-	7.503.459	7.043.866
		304.899.214	300.626.133	286.766.523
Active circulante				
Stocuri	12	10.972.641	15.309.568	15.543.722
Clienți și alte creanțe	11	118.805.140	117.150.739	157.216.843
Numerar și echivalent de numerar	13	8.257.241	5.141.877	2.071.049
Total active circulante		138.035.022	137.602.184	174.831.614
Total activ		442.934.236	438.228.317	461.598.136
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	14	(138.094.227)	(140.968.822)	(140.968.822)
Rezerve	16	(56.446.552)	(62.159.714)	(64.069.470)
Rezultatul reportat	3	59.056.104	68.397.761	93.006.882
Ajustări cumulate din conversie		-	-	-
		(135.484.675)	(134.730.775)	(112.031.411)
Total capitaluri proprii		(135.484.675)	(134.730.775)	(112.031.411)
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	18	(60.530.003)	(54.263.334)	(48.762.353)
Datorii legate de leasing financiar	18	(77.242.383)	(69.377.909)	(56.428.900)
Imprumuturi		(137.772.387)	(123.641.243)	(105.191.252)
Datorii aferente impozitului amnat	19	(10.051.242)	(10.599.158)	(10.204.002)
Furnizori și alte datorii	17	(30.449.423)	(43.379.216)	(88.083.894)
		(178.273.052)	(177.619.616)	(203.479.148)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

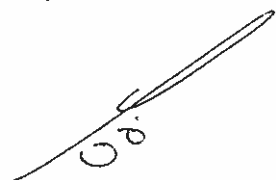
DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Datorii pe termen scurt				
Furnizori și alte datorii	17	(55.613.048)	(47.376.098)	(76.651.453)
Imprumuturi	18	(51.762.840)	(56.826.336)	(55.139.102)
Datorii legate de leasing financiar	18	(19.810.196)	(20.700.504)	(12.395.267)
Imprumuturi		(71.573.036)	(77.526.840)	(67.534.370)
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	20	(1.990.426)	(974.987)	(1.901.755)
		(129.176.510)	(125.877.926)	(146.087.578)
Total datorii		(307.449.562)	(303.497.542)	(349.566.726)
Total capitaluri proprii și datorii		(442.934.236)	(438.228.317)	(461.598.136)

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 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	IFRS 31 decembrie 2011	IFRS 31 decembrie 2012
Venituri	161.787.915	219.100.692
Alte venituri	469.384	471.524
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(96.692)	92.388
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	1.262.554	545.657
Materii prime și materiale consumabile	(22.383.688)	(49.126.984)
Costul mărfurilor vândute	(1.697.443)	(2.265.739)
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	(26.632.147)	(28.366.588)
Servicii prestate de terți	(56.614.405)	(84.151.246)
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	(16.253.435)	(19.885.584)
Ajustari de valoare pentru activele circulante	2.566.229	767.731
Alte cheltuieli	(31.853.603)	(37.685.832)
Provizioane pentru alte datorii - net	649.942	(816.078)
Alte castiguri/(pierderi) – net	(129.334)	3.000.226
Profit din exploatare	11.075.276	1.680.168
Venituri financiare	495.247	572.120
Costuri financiare	(12.861.033)	(27.809.508)
Alte castiguri/(pierderi) financiare– net	-	160.533
Costuri financiare – net	(12.365.786)	(27.076.855)
Profit înainte de impozitare	(1.290.510)	(25.396.687)
Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	(394.853)	2.727.142
Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(1.685.363)	(22.669.545)
Rezultatul anului	(1.685.363)	(22.669.545)
Profit/(Pierdere) afferent exercitiului	(1.685.363)	(22.669.545)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

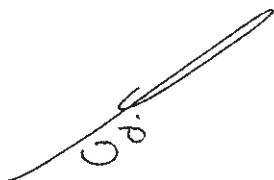
DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	IFRS 31 decembrie 2011	IFRS 31 decembrie 2012
Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea terenurilor si cladirilor	(1.841.124)	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	(102.008)	(29.820)
Impactul impozitului amanat asupra rezervelor de reevaluare		
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului	(1.943.132)	(29.820)
Rezultat global total aferent exercitiului	(3.628.495)	(22.699.365)

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 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011	138.094.227	17.250.769	39.195.783	(59.056.104)	135.484.675
Profit aferent anului	-	-	-	(1.685.363)	(1.685.363)
Alte elemente ale rezultatului global					
Castiguri din reevaluarea terenurilor și construcțiilor	-	(1.841.124)	-	-	(1.841.124)
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	(102.008)	-	-	(102.008)
Rezerve din reevaluare realizate	-	(97.316)	-	(97.316)	-
Repartizare rezultat reportat la rezerve	-	-	7.753.611	(7.753.611)	-
Rezultat global total	-	(2.040.448)	7.753.611	(9.341.658)	(3.628.495)
Tranzacții cu acționarii					
Majorarea capitalului social	2.874.596	-	-	-	2.874.596
Sold la 31 decembrie 2011	140.968.822	15.210.321	46.949.394	(68.397.762)	134.730.776

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



(Signature)

(Signature)

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2012	140.968.822	15.210.321	46.949.394	(68.397.762)	134.730.776
Profit aferent anului	-	-	-	(22.669.545)	(22.669.545)
Alte elemente ale rezultatului global					
Pierderi din reevaluarea terenurilor și construcțiilor	-	-	-	-	-
Modificări de valoare justă ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	(29.820)	-	-	(29.820)
Repartizare rezultat reportat din rezerve	-	-	1.939.575	(1.939.575)	-
Rezultat global total	-	(29.820)	1.939.575	(24.609.121)	(22.699.365)
Tranzacții cu acționarii					
Majorarea capitalului social	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	140.968.822	15.180.501	48.888.969	(93.006.882)	112.031.411

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



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

DAFORA S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Notă</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2012</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2011</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	28	26.503.842	20.637.486
Dobânzi plătite		(12.266.711)	(12.111.898)
Impozit pe profit plătit			
Numerar net generat din activități de exploatare		14.237.131	8.525.588
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(4.344.114)	779.998
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		3.736.276	9.391
Împrumuturi acordate societăților afiliate			
Rambursări de la societățile afiliate			
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		(575.337)	(7.217.944)
Dobânzi primite		572.120	495.247
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		(611.054)	(5.933.308)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			2.874.596
Încasări din împrumuturi		2.611.454	11.110.987
Rambursări de împrumuturi		(11.861.040)	(12.297.631)
Plăți către furnizorii de leasing		(7.447.319)	(7.395.596)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(16.696.905)	(5.707.644)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(3.070.828)	(3.115.364)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	13	5.141.877	8.257.241
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	13	2.071.049	5.141.877

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

tasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

1 INFORMAȚII GENERALE

DAFORA SA („Societatea”) desfășoară activități de foraj și construcții. 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, Ungaria și Ucraina. În același timp, Societatea 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, cotate la Bursa de Valori București, este înființată și are sediul în România. Adresa sediului social este Piața Regele Ferdinand I nr. 15, Medias.

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.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („UE”), conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 cu modificările ulterioare.

2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale 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 individuale 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 individuale 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 Societății. 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 sunt prezentate în Nota 5.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.1. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea și-a menținut nivelul gradului de îndatorare în limite rezonabile. Previziunile și proiecțiile Societății, 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 acestui an (Nota 31). Prin urmare, Societatea 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

Urmatoarele 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 neconsolidate.

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

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

La data aprobării acestor situații financiare individuale, următoarele standarde, revizuirii 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. Societatea nu se așteaptă ca IFRS 10 să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- **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 asociere. 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 asociere 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. Societatea nu estimează că IFRS 11 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece nu este parte în nicio asociere în participatie.
- **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. Societatea nu estimează că IFRS 12 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.
- **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 că 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.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare (continuare)

- **IAS 27 Situatii financiare individuale** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul continua cerintele **existente** de contabilitate si prezentare de informatii ale IAS 27 (2008) in ceea ce priveste situatiile financiare individuale, cu unele clarificari minore. De asemenea, cerintele existente ale IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai trateaza principiul controlului si prevederile legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate in IFRS 10 Situatii financiare consolidate. Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.
- **IAS 28 Investitii in entitati asociate** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Exista amendamente limitate facute in IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte se **aplica** unei investitii sau unei parti a unei investitii, intr-o entitate asociata sau asociere in participatie care intruneste criteriile pentru a fi clasificata drept investitie detinuta in vederea vanzarii. Pentru orice parte ramasa a investitiei ce nu a fost clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, se aplica metoda punerii in echivalenta pana ce are loc cedarea partii care este clasificata drept detinuta in vederea vanzarii. Dupa ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii in echivalenta daca interesul pastrat continua sa fie o entitate asociata sau o asociere in participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) si IAS 31 prevedeau ca incetarea influentei semnificative sau controlul in comun sa declanseze remasurarea oricarei participatii pastrate in toate situatiile, chiar daca influenta semnificativa era urmata de control in comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca in astfel de scenarii interesul pastrat in investitie sa nu fie remasurat. Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) – hiperinflatia severa si eliminarea datelor fixe pentru cei care adopta pentru prima data IFRS-urile** (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o noua exceptie cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS. Entitatile care au fost expuse unei hiperinflatii severe pot folosi valoarea justa drept cost presupus al activelor si datoriilor lor in situatia IFRS introductiva a pozitiei financiare. Aplicarea acestor modificari nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.

Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informatii de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informatii referitoare la compensarea activelor si datoriilor financiare (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentul introduce cerinte pentru prezentarea suplimentara de informatii ce vor permite utilizatorilor situatiilor financiare ale unei entitati sa evalueze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor si datoriilor financiare recunoscute, asupra pozitiei financiare a entitatii. Administratorii considera ca aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informatii cu privire la compensarea activelor si datoriilor financiare in viitor.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Standarde si interpretări emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare – prezentarea elementelor si altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Societatea nu a aplicat aceste amendamente inainte de data intrarii in vigoare (perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012). Amendamentele introduc o noua terminologie pentru situatia rezultatului global. In conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situatia rezultatului global" este redenumita "Situatia de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global" iar "Situatia Veniturilor " este redenumita "Situatia de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastreaza optiunea de a prezenta profitul sau pierderea si alte rezultate globale fie intr-o singura situatie fie in doua situatii separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevad ca elementele din alte rezultate globale sa fie grupate in doua categorii in sectiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere si (b) elemente ce pot fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere atunci cand sunt indeplinite anumite conditii specifice. Este prevazut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale sa fie alocat pe aceeasi baza – amendamentele nu modifica optiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie inainte de sau dupa 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.
- **Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit – impozitul pe profit amanat: recuperarea activelor de baza** (in 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 in sensul ca masurarea activelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat trebuie sa reflecte consecintele impozitului ce ar decurge din modul in care Societatea se asteapta sa recupereze valoarea contabila a unui activ. In mod particular, conform amendamentelor, investitiile imobiliare ce sunt masurate folosind modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40 Investitii imobiliare se considera a fi recuperate prin vanzare in scopul determinarii impozitului pe profit amanat, exceptand cazul in care presupunerea este respinsa in anumite circumstante. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate in anii curenti si anteriori deoarece Societatea nu are investitii imobiliare masurate folosind modelul valorii juste din IAS 40.
- **Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifica modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate si beneficiile postangajare. Cea mai importanta modificare se refera la contabilizarea schimbarilor legate de obligatiile privind beneficiul determinat si activele planului. Amendamentele prevad recunoasterea modificarilor obligatiilor privind beneficiul determinat si valorii juste a activelor planului atunci cand acestea apar, eliminand „metoda coridor” permisa in conformitate cu versiunea anterioara a IAS 19 si grabeste recunoasterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile si pierderile actuariale sa fie recunoscute imediat in alte rezultate globale astfel incat activele sau datoriile nete pentru pensie recunoscute in situatia neconsolidata a pozitiei financiare sa reflecte valoarea integrala a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013 si prevad aplicarea retrospectiva cu unele exceptii. Administratorii anticipeaza ca amendamentele la IAS 19 vor fi adoptate in situatiile financiare individuale ale Societatii pentru perioada anuala.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- **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 amanunțită 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. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, întrucât Societatea nu desfășoară astfel de activități.

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde, revizuirii și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Societatea prevede că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății 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. Societatea nu poate efectua o analiză a impactului pe care acesta îl va avea asupra situațiilor financiare individuale până la data aplicării inițiale. Societatea 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. Societatea nu se așteaptă ca aceste amendamente să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- **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).
- **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).

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

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 urmează a fi emise în termenul legal.

2.4 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda 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.

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”.

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 societate asociate elementului

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

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 din reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este de recunoscut.

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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Imobilizări corporale (continuare)

Căștigurile 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:

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 societate 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 societatea 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.

2.7 Imobilizări necorporale

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. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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.

2.10 Active financiare

2.10.1 Clasificare

Societatea 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 2.154).

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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10.2 Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care societatea 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 societatea 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.

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”.

Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor la alte venituri atunci când se stabilește dreptul societății 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

Societatea 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 deprecierii 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Deprecierea activelor financiare (continuare)

(a) Active înregistrate la cost amortizat (continuare)

Criteriile utilizate de societate 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;
- societatea, 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.

Societatea 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, societatea 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.

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în nota 2.14.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Deprecierea activelor financiare (continuare)

(b) Active clasificate ca disponibile în vederea vânzării

Societatea 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, societatea 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 acelui activ financiar, recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru instrumentele de capitaluri proprii nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. 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.

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 ajustări pentru depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

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 ajustarea 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 societatea 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14 Creanțe comerciale (continuare)

Ajustarea 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 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.

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 de 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.

2.18 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care societatea 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 nu este rambursabilă în termen de 12 luni.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Împrumuturi (continuare)

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.

Acțiunile preferențiale, a căror răscumpărare la o anumită dată este obligatorie, sunt clasificate ca datorii. Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli cu dobânda.

2.19 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale societății 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

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal 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.

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. Această 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 individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.20 Impozit pe profit curent și amânat (continuare)

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.

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 aceleași 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, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății 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 societății.

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. Societatea 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.

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 colectiv de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății, astfel:

- | | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - | vechime de până la 15 ani | 1,0 salariu de bază brut |
| - | vechime de peste 15 ani | 1,5 salarii de bază brute |

2.22 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea 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 penalități 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.

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul companiei.

Societatea 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 criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile societății așa cum au fost descrise mai jos. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

Societatea 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.

Societatea 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.

Societatea 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

Societatea deține și un restaurant. Vânzările de bunuri sunt recunoscute când Societatea 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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. 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.

(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 societatea 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 societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii acesteia.

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

3 PRIMA APLICARE A STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (IFRS)

La întocmirea situației poziției financiare de deschidere conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 1 ianuarie 2011 și a situației poziției financiare la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 Societatea a ajustat sumele raportate în perioadele anterioare pe baza standardelor românești de Contabilitate (SRC).

Modul în care tranziția de la SRC la IFRS a afectat poziția financiară și performanța financiară ale Societății este prezentat mai jos:

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011 - STATUTAR	<u>97.357.734</u>	<u>28.985.830</u>	<u>39.195.783</u>	<u>(5.108.413)</u>	<u>160.430.934</u>
Retratare IFRS din care:					
- ajustare IAS 29 capital social	40.736.493	-	-	(40.736.493)	-
- ajustare acțiuni deținute pentru vanzare	-	219.767	-	-	219.767
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare	-	-	-	(1.384.351)	(1.384.351)
- Impact impozit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-	(4.637.733)	-	-	(4.637.733)
- Impact impozit amanat recunoscut pe rezultatului reportat	-	-	-	(3.714.946)	(3.714.946)
- Cheltuieli ajustări clienți (IAS 39)	-	-	-	(1.963.026)	(1.963.026)
- corecții venituri prin cont 1174 în 2011 și 2012	-	-	-	(13.465.970)	(13.465.970)
- Transfer diferențe din reevaluare nerecunoscute	-	(7.317.095)	-	7.317.095	-
Sold la 1 ianuarie 2011 - IFRS	<u>138.094.227</u>	<u>17.250.769</u>	<u>39.195.783</u>	<u>(59.056.104)</u>	<u>135.484.675</u>

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

3 PRIMA APLICARE A STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (IFRS) (CONTINUARE)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011 - STATUTAR	<u>100.232.329</u>	<u>22.830.764</u>	<u>48.888.969</u>	<u>(57.110.209)</u>	<u>114.841.854</u>
Retratate IFRS din care:					
- ajustare IAS 29 capital social	40.736.493	-	-	(40.736.493)	-
- ajustare acțiuni deținute pentru vânzare	-	87.939	-	-	87.939
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare	-	-	-	3.122.008	3.122.008
- Impact impozit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-	(4.637.733)	-	-	(4.637.733)
- Impact impozit amanat recunoscut pe rezultatului reportat	-	-	-	(1.382.658)	(1.382.658)
- corecții venituri prin cont 1174 în 2011 și 2012	-	-	-	-	-
- Transfer diferențe din reevaluare recunoscute	-	(3.100.470)	-	3.100.470	-
Sold la 1 ianuarie 2011 - IFRS	<u>140.968.822</u>	<u>15.180.501</u>	<u>48.888.969</u>	<u>(93.006.882)</u>	<u>112.031.411</u>

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă 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 societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale acesteia. Societatea 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. 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.

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale societății.

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Factori de risc financiar (continuare)

(a) *Riscul de piață*

(i) *Riscul valutar*

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile societății sunt derulate în special pe piața internă, aceasta 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 societății față de riscul valutar.

Valoarea contabilă a activelor monetare exprimate în valută și a datoriilor monetare la data raportului este prezentată după cum urmează:

	31 decembrie 2012			
	Denominat în EUR	Denominat în USD	Denominat în GBP	Denominat în RON
	RON	RON	RON	RON
Total active	2.805.319	23.207.914	958	140.317.567
Total datorii	(150.369.248)	(82.535)	-	(187.009.185)

	31 decembrie 2011			
	Denominat în EUR	Denominat în USD	Denominat în GBP	Denominat în RON
	RON	RON	RON	RON
Total active	7.566	2.269.860	910	115.436.723
Total datorii	(185.317.038)	(204.834)	-	(106.401.525)

Societatea este expusă în principal la EUR și USD. Tabelul următor prezintă în detaliu sensibilitatea Societății la o creștere/scadere de 10% a RON față de monedele respective. 10% reprezintă rata de sensibilitate utilizată în raportările către conducere privind riscul valutar.

Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare în sold denumite în valută și prezintă modificarea transformării lor în RON la sfârșitul perioadei de raportare ca urmare a unei variații a cursului de schimb cu 10% față de cursul de schimb valabil la data respectivă. Un număr pozitiv indică o creștere a rezultatului.

	31 decembrie 2012			31 decembrie 2011		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Profit/(pierdere)	(14.756.393)	2.312.538	96	(18.530.947)	206.503	91

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Factori de risc financiar (continuare)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă la riscul de preț aferent titlurilor de participare ca urmare a investițiilor deținute de societate și clasificate în bilanțul contabil individual 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 societății provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea 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 societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă. În 2012, 2011 și 2010, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denuminate în lei și în Euro.

Societatea 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, societatea 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 241 mii lei. Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

(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 de 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 11 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de societate și agregate de conducerea societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea 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 societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Factori de risc financiar (continuare)

Conducerea societății 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.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății 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 actualizate 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 (exclusiv obligații din leasing financiar)	55.139.102	44.373.760	4.388.593	103.901.455
Obligații din leasing financiar	12.395.267	40.679.218	15.749.682	68.824.167
Furnizori și alte datorii	76.651.453	88.083.894	-	164.735.347
	<u>144.185.822</u>	<u>173.136.872</u>	<u>20.138.275</u>	<u>337.460.969</u>

	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2011				
Împrumuturi (exclusiv obligații din leasing financiar)	56.826.336	50.143.189	4.120.145	111.089.670
Obligații din leasing financiar	20.700.504	54.554.466	14.823.443	90.078.413
Furnizori și alte datorii	47.376.098	43.379.216	-	90.755.314
	<u>124.902.938</u>	<u>148.076.871</u>	<u>18.943.588</u>	<u>291.923.397</u>

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei 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, societatea 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, societatea 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 individual) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual, datoria netă.

În 2012, strategia Societății, nemodificată față de 2011, a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare între 50% și 66%. Coeficienții gradului de îndatorare la 31 decembrie 2012 și 2011 sunt următorii:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Total împrumuturi (nota 18)	172.725.622	201.168.083
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 13)	2.071.049	5.141.877
Datoria netă	170.654.573	196.026.206
Total capitaluri proprii	112.031.411	134.730.775
Total capital	282.685.984	330.756.981
Gradul de îndatorare	60%	59%

4.3 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Estimarea la valoarea justă (continuare)

Tabelul următor prezintă activele societății 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	503.362	-	720.052	1.223.414

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.

5 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

Societatea 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

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea 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. Societatea 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

Estimări și ipoteze contabile critice (continuare)

(c) Contracte de construcție

Societatea 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 societății 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

Societatea 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, societatea 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.

6 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 și construcții. 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 Societății, precum și active deținute pentru vânzare, în care sunt incluse acțiuni cotate sau necotate (nota 10).

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

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.

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

6 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Societatea este înregistrată în România și își desfășoară activitatea atât pe piața internă, cât și pe cea externă. Activitatea derulată pe piețele externe nu este semnificativă ca pondere în rezultatele Societății.

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

Raportare pe segmente la 31 decembrie 2012	48,32%	50,72%	0,96%	
	Constructii	Foraj	Altele	Total
Total venit pe segment	106.091.469	111.365.237	2.115.511	219.572.217
Venit între segmente	-	-	-	-
Venituri	106.091.469	111.365.237	2.115.511	219.572.217
	(97.865.414)	(97.756.333)	(2.384.718)	(198.006.465)
Profit operational/Rezultat pe segment	8.226.055	13.608.904	(269.207)	21.565.752
Cheltuiala cu amortizarea	(2.336.389)	(17.052.741)	(496.454)	(19.885.584)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	2.727.142	2.727.142
Reconciliere profit operational - profit înainte de impozit pe profit				
Profit operational/Rezultat pe segment	8.226.055	13.608.904	(269.207)	21.565.752
Cheltuiala cu amortizarea	(2.336.389)	(17.052.741)	(496.454)	(19.885.584)
Costuri financiare - net	(4.899.599)	(23.481.752)	1.304.497	(27.076.855)
Profit asociați	-	-	-	-
Profit înaintea impozitului pe profit	990.066	(26.925.589)	538.836	(25.396.687)
Impozit pe Profit	-	-	2.727.142	2.727.142
Profitul / (pierderea) anului, din care:	990.066	(26.925.589)	3.265.977	(22.669.545)
Active și datorii pe segmente:	31 decembrie 2012			
	Constructii	Foraj	Altele	Total
Active	106.277.807	216.071.815	139.248.515	461.598.137
Datorii	(95.108.052)	(207.149.764)	(47.308.910)	(349.566.726)
	11.169.755	8.922.051	91.939.605	112.031.411

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

6 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	2012
Reconciliere active pe segmente - total active	
Active aferente segmentelor	322.349.622
Active imobilizate gestionate la nivel central	38.681.279
Investitii in filiale si intrep asociate	88.945.259
Active disponibile pentru vanzare	1.223.414
– Impozit pe profit amanat Activ	4.183.612
Alte active - alte segmente	6.214.950
Total active	461.598.136

	2012
Reconciliere datorii pe segmente - total datorii	
Datorii aferente segmentelor	302.257.817
Datorii aferente altor segment	8.159.535
Nealocate	
– Impozit pe profit amanat	10.204.002
– Imprumuturi	28.945.372
Total datorii	349.566.726

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

Raportare pe segmente	35,98%	62,76%	1,25%	
la 31 decembrie 2011				
	Constructii	Foraj	Altele	Total
Total venit pe segment	58.387.442	101.836.430	2.033.427	162.257.299
Venit intre segmente	-	-	-	-
Venituri	58.387.442	101.836.430	2.033.427	162.257.299
	(46.536.588)	(87.913.005)	(478.995)	(134.928.587)
Profit operational/Rezultat pe segment	11.850.855	13.923.425	1.554.432	27.328.712
Cheltuiala cu amortizarea	(2.990.017)	(12.098.841)	(1.164.578)	(16.253.436)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	(394.853)	(394.853)
Reconciliere profit operational - profit inainte de impozit pe profit				
Profit operational/Rezultat pe segment	11.850.855	13.923.425	1.554.432	27.328.712
Cheltuiala cu amortizarea	(2.990.017)	(12.098.841)	(1.164.578)	(16.253.436)
Costuri financiare - net	(3.173.702)	(8.708.532)	(483.553)	(12.365.786)
Profit asociati	-	-	-	-
Profit inaintea impozitului pe profit	5.687.137	(6.883.948)	(93.699)	(1.290.510)
Impozit pe Profit	-	-	(394.853)	(394.853)
Profitul / (pierderea) anului, din care:	5.687.137	(6.883.948)	(488.552)	(1.685.363)

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

6 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

**Active și datorii pe
segmente:**

	31 decembrie 2011			
	Constructii	Foraj	Altele	Total
Active	98.282.343	204.329.007	135.645.831	438.257.181
Datorii	(88.984.044)	(153.099.028)	(61.443.334)	(303.526.406)
	9.298.299	51.229.978	74.202.498	134.730.775

	2011
Reconciliere active pe segmente - total active	
Active aferente segmentelor	302.611.350
Active imobilizate gestionate la nivel central	39.034.998
Investitii in filiale si intrep asociate	88.369.921
Active disponibile pentru vanzare	1.253.234
– Impozit pe profit amanat Activ	1.851.626
Alte active - alte segmente	5.107.188
Total active	438.228.317

	2011
Reconciliere datorii pe segmente - total datorii	
Datorii aferente segmentelor	242.083.072
Datorii aferente altor segment	23.952.639
Nealocate	
– Impozit pe profit amanat	10.599.158
– Imprumuturi	26.862.673
Total datorii	303.497.542

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

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Instalații și mașini</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active in curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoare contabilă netă inițială recalculată					
Intrări	56.299.967 134.596	141.509.886 5.639.084	473.490 3.871	3.344.405 -	201.627.748 5.777.551
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
leșuri	(4.075)	(2.166.375)	(5.633)	-	(2.176.083)
Cheltuiala cu amortizarea și alte deprecieri	(1.095.054)	(18.649.984)	(127.136)	-	(19.872.174)
Valoare contabilă netă finală	55.335.434	126.332.611	344.592	3.344.405	185.357.042
La 31 decembrie 2012					
Cost sau evaluare	57.855.875	201.347.239	927.295	3.344.405	263.474.814
Amortizare cumulată	(2.522.425)	(75.011.091)	(584.256)	-	(78.117.772)
Valoare contabilă netă	55.333.450	126.336.148	343.039	3.344.405	185.357.042

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

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și cladiri	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și echipamente	Active în curs de construcție și avansuri achitate	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoare contabilă netă inițială recalculată	50.083.987	152.397.463	608.586	17.553.511	220.643.547
Intrări	10.102.827	3.788.021	8.780	2.100.198	15.999.826
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Ieșiri	(2.927.917)	(158.029)	127	(16.309.304)	(19.395.123)
Cheltuiala cu amortizarea și alte deprecieri	(958.930)	(14.517.569)	(144.003)	-	(15.620.502)
Valoare contabilă netă finală	56.299.967	141.509.886	473.490	3.344.405	201.627.748
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	57.725.580	202.278.539	934.064	3.344.405	264.282.588
Amortizare cumulată	(1.425.613)	(60.768.653)	(460.574)	-	(62.654.840)
Valoare contabilă netă	56.299.967	141.509.886	473.490	3.344.405	201.627.748

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

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2011 de către evaluatori independenți. La 31 decembrie 2008, Societatea a reevaluat și celelalte clase de immobilizări corporale. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață.

În urma reevaluării efectuate în cursul anului 2011, o parte din immobilizări au înregistrat o scădere a valorii contabile nete, care a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la poziția „Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea”. Surplusul din reevaluare, net de impozitele amânate aplicabile, a fost creditat la „Rezerve din reevaluare” (Nota 16).

Societatea a afectat în cursul anului 2011 și 2012 rezultatul reportat cu amortizarea immobilizărilor corporale pe perioada conservării ce nu a fost înregistrată ca și cheltuială în anii anteriori și a fost corectată în 2010.

Nu a fost capitalizată dobândă în costul mijloacelor fixe în cursul anului 2012 (2011: 0).

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de 69.860.572 lei (2011: 73.995.663) (Nota 18).

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cost – contracte de leasing financiar capitalizate	125.406.839	129.906.202
Amortizare cumulată	<u>38.541.961</u>	<u>30.966.570</u>
Valoare contabilă netă	<u>86.864.878</u>	<u>98.939.632</u>

Societatea 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 Societății.

Situația immobilizărilor financiare nete, se prezintă astfel:

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
Titluri de participație	88.945.259	88.369.921
Garanții pentru serviciile furnizate terților	7.043.866	7.503.459
Alte investiții pe termen lung	<u>1.223.414</u>	<u>1.253.234</u>
	<u>97.212.539</u>	<u>97.126.614</u>

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

8 IMOBILIZARI FINANCIARE

Titluri de participare și alte investiții

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Investiții în filiale	10.122.657	10.122.657
Investiția în întreprinderile asociate	78.822.602	78.247.264
Alte investiții pe termen lung	1.223.414	1.253.234
	90.168.673	89.623.155

La 31 decembrie 2012, Societatea avea următoarele filiale:

	(%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Măcelăriile Mediaș SRL	80,03	9.060.130	9.060.130
Ecocostruct SRL	71,09	1.031.719	1.031.719
Dafora France SASU	100,00	124.907	124.907
Dafora Ukraina SRL	100,00	19.908	19.908
Discret SRL	100,00	10.000	10.000
Dafora Structuri SRL	90,00	900	900
		10.247.564	10.247.564
Ajustari pentru deprecierea investițiilor în:			
Dafora France SASU		(124.907)	(124.907)
Investiția netă în filiale		10.122.657	10.122.657

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

8 IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2012, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități :

	(%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Condmag SA	45,82	77.967.264	77.967.264
Foraj Sonde Videle	41,41	575.338	-
Servicii și Operațiuni Speciale Sonde SA	40,00	280.000	280.000
Investiția netă în întreprinderile asociate		78.822.602	78.247.264

În 2010 Condmag SA a demarat un proces de majorare a capitalul social, proces finalizat în anul 2011.

Astfel, în cursul anului 2011, Societatea 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%.

În cursul anului 2012, Societatea a achiziționat 157.799 acțiuni în Foraj Sonde Videle, reprezentând 41,41% din capitalul social.

9 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Total
31 decembrie 2012			
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor de la furnizori și a creanțelor fiscale	153.171.237	-	153.171.237
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1.223.414	1.223.414
Numerar și echivalente de numerar	2.071.049	-	2.071.049
Total	155.242.286	1.223.414	156.465.700

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

9 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII (CONTINUARE)

31 decembrie 2011	<u>Împrumuturi și creanțe</u>	<u>Active financiare disponibile pentru vânzare</u>	<u>Total</u>
Active conform bilanțului			
Clienți și alte creanțe cu excepția avansurilor de la furnizori și a creanțelor fiscale	111.651.472	-	111.651.472
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1.253.234	1.253.234
Numerar și echivalente de numerar	<u>5.141.877</u>	-	<u>5.141.877</u>
Total	<u>116.793.349</u>	<u>1.253.234</u>	<u>118.046.583</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Împrumuturi către părțile afiliate		
Împrumuturi către parti afiliate	7.736.841	7.687.628
Dobânda de la părți afiliate	1.146.816	960.913
Provizion pentru deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	<u>4.049.620</u>	<u>3.973.172</u>
	<u>4.834.037</u>	<u>4.675.369</u>

Împrumuturile acordate părților afiliate au fost renegociate. Pentru împrumuturile depreciate către părți afiliate a se vedea nota 11.

10 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	<u>117.759</u>	<u>219.767</u>
Transferul câștigurilor/(pierderilor) nete în/din capitalurile proprii	(29.820)	(102.008)
Alte iesiri	-	-
La 31 decembrie	<u>87.939</u>	<u>117.759</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Titluri cotate		
Transgaz SA	468.543	560.903
Transgex	<u>20.236</u>	<u>20.236</u>
	<u>488.779</u>	<u>581.139</u>
Titluri necotate		
Ves SA	182.755	120.215
Dracula Park SA	<u>551.880</u>	<u>551.880</u>
	<u>734.635</u>	<u>672.095</u>

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

11 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Creanțe comerciale	15.011.252	13.885.709
Minus: ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(1.941.766)</u>	<u>(2.785.945)</u>
Creanțe comerciale – net	<u>13.069.486</u>	<u>11.099.764</u>
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale	102.115.953	52.114.569
Alte sume nefacturate clienților	1.855.742	-
Rețineri	3.692.881	2.819.691
Avansuri către furnizori	8.653.860	9.188.728
<i>Din care: cu părțile afiliate (Nota 30)</i>	4.630.280	3.820.274
Alte creanțe	1.300.279	935.433
Creanțe de la părți afiliate	29.674.848	43.208.405
Minus: ajustare pentru deprecierea creanțelor de la părți afiliate	<u>(2.321.888)</u>	<u>(2.321.888)</u>
Creanțe de la părți afiliate – net (Nota 30)	<u>27.352.960</u>	<u>40.886.517</u>
Împrumuturi către părți afiliate	8.883.657	8.648.541
Minus: ajustare pentru deprecierea împrumuturilor către părți afiliate	<u>(4.049.620)</u>	<u>(3.973.172)</u>
Împrumuturi către părți afiliate – net (Nota 30)	<u>4.834.037</u>	<u>4.675.369</u>
Minus porțiunea pe termen lung: rețineri	<u>(1.028.075)</u>	<u>(749.058)</u>
Porțiunea curentă	<u>157.216.843</u>	<u>117.150.739</u>

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

Vechimea creanțelor care sunt scadente, dar nedepreciate, se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Pana la 1 luna	1.622.651	1.309.869
Intre 1 - 3 luni	1.928.893	5.569.235
Intre 3 - 6 luni	2.230.204	7.279.017
Intre 6 luni - 12 luni	4.559.427	12.466.607
Peste 12 luni	<u>22.142.205</u>	<u>15.853.225</u>
Total	<u>32.483.380</u>	<u>42.477.953</u>

Valorile nete ale clienților și altor creanțe ale Societății sunt exprimate în lei:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lei	<u>157.216.843</u>	<u>117.150.739</u>
	<u>157.216.843</u>	<u>117.150.739</u>

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

11 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Mișcările ajustarilor pentru deprecierea creanțelor comerciale ale Societatii sunt următoarele:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie		
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	2.785.945	884.713
Sume neutilizate stornate	(844.179)	-
Creante depreciate pe parcursul perioadei	<u>-</u>	<u>1.901.232</u>
La 31 decembrie	<u>1.941.766</u>	<u>2.785.945</u>

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „ajustari de valoare pentru activele circulante, net” în situația rezultatului global (nota 21). Sumele înregistrate în contul de ajustari pentru depreciere sunt, în general, eliminate din bilanț atunci când nu se anticipează posibilitatea recuperării altor sume

Mișcările aferente ajustarilor pentru deprecierea creanțelor Societatii 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	2.321.888	4.826.323
Sume neutilizate stornate	<u>-</u>	<u>2.504.435</u>
La 31 decembrie	<u>2.321.888</u>	<u>2.321.888</u>

Mișcările ajustarilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „ajustari de valoare pentru activele circulante, net” în contul de profit și pierdere.

Mișcările aferente ajustarilor pentru deprecierea împrumuturilor acordate de Societate părților afiliate sunt după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie		
Ajustare pentru deprecierea împrumuturilor acordate părților afiliate	3.973.172	3.973.172
Creanțe depreciate pe parcursul perioadei	<u>76.448</u>	<u>-</u>
La 31 decembrie	<u>4.049.620</u>	<u>3.973.172</u>

Mișcările ajustarilor pentru împrumuturi depreciate acordate părților afiliate au fost incluse în „ajustari de valoare pentru activele circulante, net” în contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2012 împrumutul și dobânda acordate Dafora France și Dafora Structuri în au fost depreciate în totalitate.

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

12 STOCURI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materii prime si materiale consumabile	12.199.070	12.620.704
Producția în curs de execuție	2.485.709	2.406.707
Ajustări pentru deprecierea producției în curs	(254.807)	(365.497)
Marfuri	157.803	117.358
Produse finite	309.159	328.269
Alte	<u>646.788</u>	<u>202.027</u>
	<u>15.543.722</u>	<u>15.309.568</u>

Compania a constituit în cursul anului 2012 ajustări de depreciere pentru stocuri în suma de 254.807 lei (2011: 365.497 lei).

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (recalculat)
Numerar în casă	90.292	173.543
Conturi bancare	<u>1.980.757</u>	<u>4.968.334</u>
	<u>2.071.049</u>	<u>5.141.877</u>

14 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> retratat
	(nr.actiuni)	(%)	(lei)
Călburean Gheorghe	500.766.391	49,96	70.428.812
Foraj Sonde SA Craiova	138.485.300	13,82	19.476.856
Alți acționari persoane juridice	206.630.489	20,61	29.060.935
Alți actionari persoane fizice	<u>156.441.114</u>	<u>15,61</u>	<u>22.002.219</u>
La 31 decembrie 2012	<u>1.002.323.294</u>	<u>100,00</u>	<u>140.968.822</u>

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

14 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL (CONTINUARE)

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>Capital social</u>
	<u>(nr.actiuni)</u>	<u>(%)</u>	<u>retratat</u>
			<u>(lei)</u>
Călburean Gheorghe	497.866.391	49,67	70.020.950
Foraj Sonde SA Craiova	122.345.800	12,21	17.206.964
Alți actionari persoane juridice	252.414.537	25,18	35.500.098
Alți acționari persoane fizice	<u>129.696.566</u>	<u>12,94</u>	<u>18.240.810</u>
La 31 decembrie 2011	<u>1.002.323.294</u>	<u>100,00</u>	<u>140.968.822</u>

Numărul total autorizat de acțiuni este de 1.002.323.294 acțiuni (2011: 1.002.323.294 acțiuni) cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare (2011: 0,1 lei fiecare). Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

Diferența dintre valoarea nominală și valoarea raportată conform IFRS adoptate de Uniunea Europeană constă în ajustări de hiperinflație, care au fost înregistrate în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” până la 31 decembrie 2003.

Societatea 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 2.874.596 lei.

15 CONTRACTE DE CONSTRUCȚIE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) actualizate	369.506.716	465.275.744
Minus: facturare periodică	(276.281.950)	(424.954.457)
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	93.224.766	40.321.287
Sume datorate de clienți pentru lucrări contractuale (Nota 11)	102.115.953	52.114.569
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale (Nota 17)	<u>(8.891.187)</u>	<u>(11.793.282)</u>
	<u>93.224.766</u>	<u>40.321.287</u>

16 ALTE REZERVE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rezerve legale	2.854.945	2.854.945
Impozit pe profit amant	(4.637.733)	(4.637.733)
Disponibil pentru vânzare	87.939	117.759
Rezerve din reevaluarea terenurilor și clădirilor	19.730.295	19.730.294
Alte rezerve	<u>46.034.024</u>	<u>44.094.449</u>
	<u>64.069.470</u>	<u>62.159.714</u>

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

17 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Datorii comerciale	112.006.130	44.333.482
Garanții	9.707.157	7.824.549
Sume datorate clienților pentru lucrări contractuale	8.891.187	11.793.282
Avansuri de la clienți	11.997.118	8.023.828
Sume datorate părților afiliate (Nota 30)-împrumut	11.093.165	11.738.355
Personal, asigurări sociale și alte impozite	10.725.458	6.722.102
Creditori diversi	<u>315.132</u>	<u>319.716</u>
	<u>164.735.347</u>	<u>90.755.314</u>
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale și avansuri de la clienți	(65.579.993)	(23.197.011)
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(6.502.773)	(4.622.543)
Minus porțiunea pe termen lung: avansuri	(8.262.501)	(3.843.109)
Minus porțiunea pe termen lung: creditori	(313.979)	-
Minus porțiunea pe termen lung: sume datorate părților afiliate	<u>(7.424.648)</u>	<u>(11.716.553)</u>
Porțiunea curentă	<u>76.651.453</u>	<u>47.376.098</u>

18 ÎMPRUMUTURI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	44.345.446	50.644.884
Datorii din contracte de leasing financiar	56.428.900	69.377.909
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 30)	<u>4.416.907</u>	<u>3.618.450</u>
	<u>105.191.252</u>	<u>123.641.243</u>
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	55.139.102	56.826.336
Datorii din contracte de leasing financiar	12.395.268	20.700.504
Împrumuturi de la părțile afiliate (Nota 30)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>67.534.370</u>	<u>77.526.840</u>
Total împrumuturi	<u>172.725.622</u>	<u>201.168.083</u>

(a) Împrumuturi bancare

Împrumuturile bancare au scadența în anul 2019 și au rată a dobânzii variabile 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.

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

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

(a) Împrumuturi bancare (continuare)

Valorile contabile ale împrumuturilor contractate de companie sunt exprimate în următoarele devize:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EURO	79.625.040	92.649.620
RON	<u>24.276.415</u>	<u>18.440.050</u>
	<u>103.901.455</u>	<u>111.089.670</u>

(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>
Sub 1 an	14.846.682	24.688.608
Între 1 și 5 ani	46.360.200	61.632.427
Peste 5 ani	<u>16.349.398</u>	<u>16.273.607</u>
	<u>77.556.280</u>	<u>102.594.642</u>
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar	<u>(8.732.113)</u>	<u>(12.516.229)</u>
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar	<u>68.824.167</u>	<u>90.078.413</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sub 1 an	12.395.267	20.700.504
Între 1 și 5 ani	40.679.218	54.554.466
Peste 5 ani	<u>15.749.682</u>	<u>14.823.443</u>
	<u>68.824.167</u>	<u>90.078.413</u>

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	-	-
- Active privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	<u>4.183.612</u>	<u>1.851.626</u>
	<u>4.183.612</u>	<u>1.851.626</u>

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

19 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Datorii privind impozitul amânat:		
- Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	10.204.002	10.599.158
- Datorii privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
	<u>10.204.002</u>	<u>10.599.158</u>
Impozitul amânat activ / (datorie) - net	<u>(6.020.390)</u>	<u>(8.747.532)</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	<u>8.747.532</u>	<u>8.352.679</u>
Situația rezultatului global (înregistrat)/creditat	(2.727.142)	394.853
Impozit pe profit amânat inclus direct în capitaluri proprii	-	-
La 31 decembrie	<u>6.020.390</u>	<u>8.747.532</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	Contracte de construcții	Depreciere accelerată	Deprecierea aferentă dif. din reevaluare	Total
La 31 decembrie 2010	-	<u>5.413.509</u>	<u>4.637.733</u>	<u>10.051.242</u>
Înregistrat/creditat în situația rezultatului global	-	<u>1.208.831</u>	<u>(660.915)</u>	<u>547.916</u>
La 31 decembrie 2011	-	<u>6.622.340</u>	<u>3.976.818</u>	<u>10.599.158</u>
Înregistrat/creditat în situația rezultatului global	<u>499.521</u>	<u>(574.952)</u>	<u>(319.725)</u>	<u>(395.156)</u>
La 31 decembrie 2012	<u>499.521</u>	<u>6.047.388</u>	<u>3.657.093</u>	<u>10.204.002</u>

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, putând fi recuperată pe o perioadă de 7 ani.

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

19 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

<u>Active privind Impozitul amânat</u>	<u>Contracte de construcții</u>	<u>Provizioane</u>	<u>Pierdere fiscală</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2010	<u>221.496</u>	<u>1.257.064</u>	<u>220.003</u>	<u>1.698.563</u>
Înregistrat/creditat în situația rezultatului global	<u>116.786</u>	<u>(302.213)</u>	<u>338.490</u>	<u>153.063</u>
La 31 decembrie 2011	<u>338.282</u>	<u>954.851</u>	<u>558.493</u>	<u>1.851.626</u>
Înregistrat/creditat în situația rezultatului global	<u>(338.282)</u>	<u>9.910</u>	<u>2.660.358</u>	<u>2.331.986</u>
La 31 decembrie 2012	<u>-</u>	<u>964.761</u>	<u>3.218.851</u>	<u>4.183.612</u>

20 PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	<u>Provizioane pentru garanții</u>	<u>Concedii neefectuate</u>	<u>Alte obligații</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2012	<u>480.500</u>	<u>370.334</u>	<u>124.153</u>	<u>974.987</u>
Înregistrat/ (creditat) în contul de profit și pierdere:				
- Provizioane suplimentare	<u>152.601</u>	<u>1.340.599</u>	<u>164.170</u>	<u>1.657.370</u>
- Utilizate în timpul anului	<u>(242.639)</u>	<u>(370.334)</u>	<u>(117.629)</u>	<u>(730.602)</u>
La 31 decembrie 2012	<u>390.462</u>	<u>1.340.599</u>	<u>170.694</u>	<u>1.901.755</u>

(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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

21 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - NET

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli privind activele cedate	(736.050)	(138.725)
Venituri din vanzarea activelor	<u>3.736.276</u>	<u>9.391</u>
Alte (pierderi)/câștiguri- net	<u>3.000.226</u>	<u>(129.334)</u>

22 ALTE VENITURI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alte venituri din exploatare	449.990	357.913
Castiguri din despagubiri, amenzi si penalitati	-	111.468
Venituri din sconturi primite	<u>21.534</u>	<u>3</u>
	<u>471.524</u>	<u>469.384</u>

23 ALTE CHELTUIELI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Redevențe și cheltuieli cu chiria	15.925.610	12.537.197
Transport de bunuri și personal	8.433.114	7.427.272
Poștă, telecomunicații	298.124	296.873
Prime de asigurare	2.065.231	1.705.322
Energie electrică, încălzire și apa	724.170	1.289.254
Cheltuieli cu întreținere și reparații	1.992.586	1.160.223
Divertisment, promovare și publicitate	202.488	105.604
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	970.969	873.035
Comisioane bancare	1.878.616	2.297.142
Despagubiri, amenzi și penalizări	3.432.738	1.767.232
Alte cheltuieli de exploatare	<u>1.762.186</u>	<u>2.394.449</u>
	<u>37.685.832</u>	<u>31.853.603</u>

24 CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și indemnizații	21.604.766	19.997.484
Cheltuieli cu asigurări sociale	<u>6.761.822</u>	<u>6.634.663</u>
	<u>28.366.588</u>	<u>26.632.147</u>

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Număr de angajați	740	579

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

25 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(19.207.831)	(8.007.667)
- Obligații din contracte de leasing financiar	(4.054.916)	(4.306.894)
- Alte cheltuieli financiare	-	-
Pierderi nete din schimb valutar aferente activităților de finanțare	(4.546.761)	(546.472)
Cheltuieli financiare	<u>(27.809.508)</u>	<u>(12.861.033)</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri financiare:		
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	386.217	296.244
- Venituri din dobânzi la împrumuturile acordate părților afiliate	185.903	199.003
- Alte venituri financiare	-	-
Venituri financiare	<u>572.120</u>	<u>495.247</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri din interese de participare	160.533	-
Alte castiguri(pierderi) financiare-net	<u>160.533</u>	<u>-</u>
Cheltuieli financiare nete	<u>(27.076.855)</u>	<u>(12.365.786)</u>

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	2.727.142	(394.853)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>2.727.142</u>	<u>(394.853)</u>

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

26 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozitul pe profit al Societatii înainte de impozitare diferă de suma teoretică care ar rezulta dacă s-ar utiliza rata aplicabilă profitului societatii astfel:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit înainte de impozitare	<u>(25.396.687)</u>	<u>(1.290.510)</u>
Impozitul calculat la rata de impozitare	(4.063.470)	(206.482)
Efectele fiscale ale:		
- Deduceri	(5.292.086)	(2.567.087)
- Venituri nesupuse impozitării	-	(569.619)
- Alte sume asimilate veniturilor	319.725	-
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	3.375.926	3.399.550
- Utilizarea de pierderi fiscale nerecunoscute anterior		338.491
- Minus: Credit fiscal	<u>2.932.763</u>	<u>-</u>
Cheltuiala cu impozitul	<u>(2.727.142)</u>	<u>394.853</u>

27 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 14).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rezultat aferent acționarilor societății	(22.669.545)	(1.685.363)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune (mii)	1.002.323	1.002.323
Rezultat de bază pe acțiune	(22.62)	(1.68)

(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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

28 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit net	<u>(22.669.545)</u>	<u>(1.685.363)</u>
Ajustări pentru:		
- Depreciere	(3.000.226)	154.700
- (Venit)/pierdere din vânzarea activelor fixe (nota 21)	19.885.584	16.260.327
- Venituri din dobânzi	(572.120)	(495.247)
- Cheltuiala cu dobânda	23.262.748	12.314.561
- Impozit pe profit (nota 26)	(2.727.142)	394.853
- Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe	(767.731)	(2.566.229)
- Provizioane pentru obligații și cheltuieli	816.078	(649.942)
- Pierderi din schimbul valutar	2.758.202	1.402.528
Modificări ale capital circulant:		
- Stocuri	(234.154)	(4.336.928)
- Creanțe comerciale și alte creanțe	(38.838.779)	(3.282.829)
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>48.590.927</u>	<u>3.127.055</u>
Numerar generat din exploatare	<u>26.503.842</u>	<u>20.637.486</u>

Tranzacții nemonetare

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

29 CONTINGENȚE

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

Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, 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 societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

29 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 penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea societății 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 societății.

(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, niveluri 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.

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății 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 Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății 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 societății 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 Societății 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.

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

29 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(d) Criza financiară (continuare)

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.

(e) Angajamente

Garanții

La 31 decembrie 2012 societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți în valoare de 46.916.083 lei (2011: 49.279.228 lei). În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale aceste scrisori se transformă în datorii.

30 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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	609.811	593.022
Vânzări de servicii	3.902.128	13.727.299
Vânzări de active fixe	3.003.409	473.548
Entități sub control comun		
Vânzări de bunuri	123.370	77.454
Vânzări de servicii	5.891.291	15.615.038
Vanzari de active fixe	74.320	-

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	1.213.935	197.013
Achiziții de servicii	2.894.188	11.727.220
Achiziti de active fixe	1.241.220	-
Entități sub control comun		
Achiziții de bunuri	228.633	102.758
Achiziții de servicii	5.653.321	5.593.776

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

30 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și plăți	4.772.213	4.165.781

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Creanțe de la părțile afiliate (Nota 11):	4.434.727	5.828.767
Entități sub control comun		
Creanțe de la părțile afiliate (Nota 11):	20.609.841	33.559.364
Avansuri acordate părților afiliate (Nota 11)	4.630.280	3.820.274
Sume datorate de la părțile afiliate pentru lucrări contractuale (Nota 11)	<u>1.401.761</u>	<u>147.708</u>
	<u>29.674.848</u>	<u>43.208.405</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Entități asociate		
Datorii către părți afiliate (Nota 17)	7.139.712	7.930.562
Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	116.935	-
Entități sub control comun		
Datorii către părți afiliate (Nota 17)	2.947.980	3.807.793
Avansuri acordate de părțile afiliate (Nota 17)	<u>888.538</u>	<u>634.224</u>
	<u>11.093.165</u>	<u>11.738.355</u>

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă. Ajustările pentru creanțe de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 11.

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

(e) Împrumuturi către părți afiliate

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Împrumuturi către entitățile asociate	-	-
Împrumuturi către entitățile detinute sub control comun	9.152.682	9.196.104

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

30 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(e) Împrumuturi către părți afiliate (continuare)

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.

(f) Împrumuturi de la părțile afiliate

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Persoana care deține controlul	1.304.374	110.029
Entități sub control comun	<u>3.112.533</u>	<u>3.508.421</u>
	<u>4.416.907</u>	<u>3.618.450</u>

31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Ianuarie 2013

Dafora a anunțat semnarea unui contract cu RAG Kiha Ltd. pentru lucrări de foraj în zona Szeged, Ungaria. Sonda, cu o adâncime de peste 2.000 m, este inclusă într-un program de foraj care se va derula pe o perioadă de 1 an, cu posibilitate de prelungire, și care prevede saparea de sonde ferme și optionale.

Dafora a anunțat demararea lucrărilor de foraj a primei sonde de explorare în zona Szeged, Ungaria pentru compania RAG Kiha Ltd.

Dafora a anunțat că instalația cu care urmează să se execute lucrările de foraj în Israel pentru compania Globe Exploration (Y.C.D.) LP a fost mobilizată din Ucraina în Israel.

Februarie 2013

Dafora a anunțat semnarea unui contract cadru pe 4 ani cu Amromco Energy. Programul de foraj care sta la baza acestui acord include saparea, pentru anul 2013, a unui număr de 6 sonde cu adâncimi cuprinse între 2.200 m și 3.000 m. Lucrările la prima sonde, a carei adâncime proiectată este de 3.000 m, vor fi executate cu o instalație de foraj cu o capacitate de 200 tone.

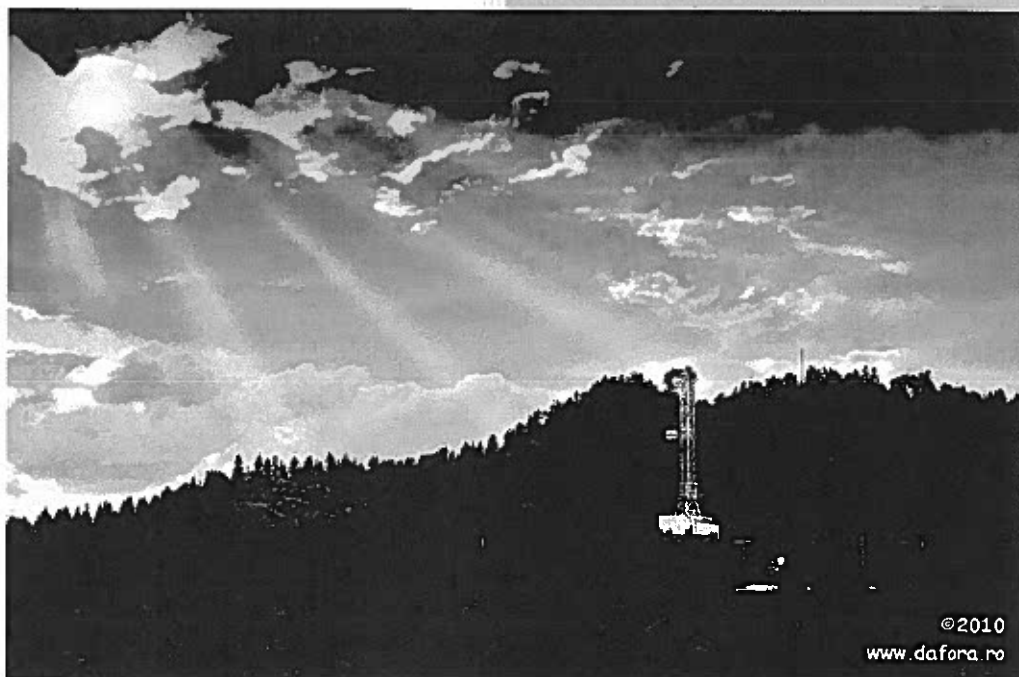
Martie 2013

În cadrul ședinței CA din data de 05.03.2013, Dafora SA a procedat la schimbări în conducerea companiei. Astfel, după ce timp de 18 ani a deținut funcția de director general al Dafora SA, dl. Gheorghe Calburean a decis să își concentreze eforturile în zona de concepție a strategiei de urmat de către companie în viitor și să se retragă din managementul operational al acesteia, menținându-și însă poziția de Președinte CA. Ca urmare, poziția de director general va fi ocupată de către dl. Dan Popovici, membru al echipei manageriale a Dafora SA, din poziția de Director HSEQ. Această decizie face parte din strategia globală de afaceri ce vizează întregul grup de societăți Dafora și are în vedere intenția domnului Calburean de a se implica mai mult în explorarea și identificarea de noi oportunități de afaceri pentru activitățile grupului.



RAPORT ANUAL 2012

STRIVING FOR EXCELLENCE



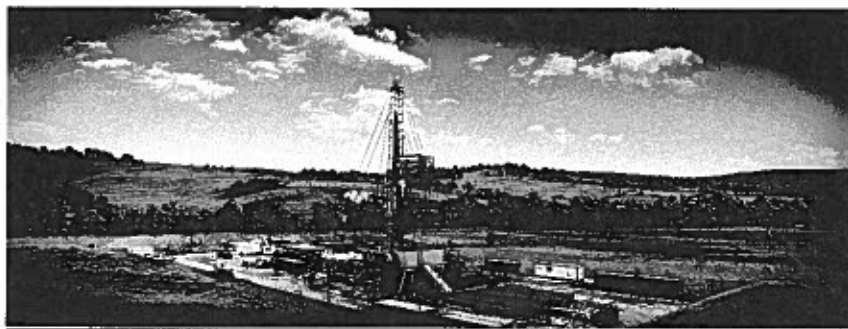
CUPRINS

	Pagina
Prezentare companie	3
Declaratia Presedintelui Consiliului de Administratie	7
Evenimente importante in 2012	8
Membrii Consiliului de Administratie	11
Aspecte financiare	13
Indicatori economici	16
Managementul Resurselor Umane	20
Managementul HSEQ	25
Informatii conform Regulament 1/2006 al CNVM	28
Analiza activitatii societatii comerciale	28
Activele corporale ale societatii comerciale	32
Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	32
Conducerea societatii comerciale	34
Situatia financiar-contabila	36
Evenimente ulterioare	41
Obiective 2013	43
Guvernanta corporativa	44

PREZENTARE COMPANIE

Lider pe piata de foraj din Romania, Dafora desfasoara urmatoarele activitati principale:

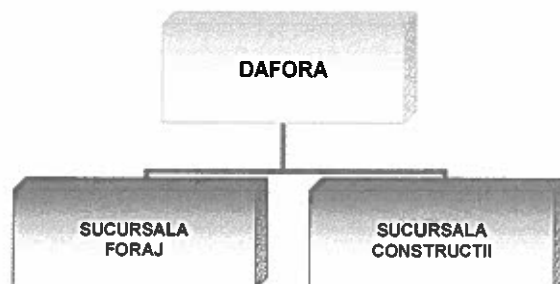
- Servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta si transport pentru echipamentele de foraj
- Servicii de constructii civile si industriale, aeroportuare si de infrastructura.



S.C. Dafora S.A. a luat fiinta in baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. Din 1902 si pana in 1989 a fost o filiala a Companiei Nationale de Gaz. Dupa o serie de schimbari specifice acelei perioade si dupa un proces de privatizare inceput in 1995, Dafora a devenit o societate comerciala pe actiuni.

De atunci, activitatea de foraj s-a aflat intr-o continua dezvoltare si compania a efectuat lucrari atat in Romania cat si in strainatate devenind astfel liderul pietei de foraj din Romania prin lucrarile derulate pentru contractorii straini.

De-a lungul timpului, activitatea societatii s-a diversificat, Dafora S.A. avand in momentul de fata 2 sucursale, si anume:



Dafora S.A. este membra a I.A.D.C. (International Association of Drilling Contractor) prin A.C.F.R. (Asociatia Contractorilor de Foraj din Romania) si de asemenea a Asociatiei Camerei de Comert si Industrie Romano-Irakiana (CCIRI) iar incepand cu anul 2008 actiunile Dafora S.A. se tranzactioneaza pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. Conform certificatelor obtinute, activitatea se desfasoara respectand standardele ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 si MRS 10000.

SUCURSALA FORAJ

Scurt istoric

Activitatea de foraj a inceput in 1907, odata cu inceperea cautarii de sare de potasiu in Transilvania. anul 1909, in timpul executarii lucrarilor de foraj la sonda 2 Sarmasel, s-a descoperit gaz natural la o adancime de 302 m. Aceasta a dus, pentru prima data Europa si in Bucuresti, la iluminarea cu lampi pe gaz. alt eveniment important care a marcat activitatea de foraj in Transilvania l-a constituit inceperea forajului sonde in anul 1943 in zona Copsa Mica pentru omorarea unei sonde in eruptie. Toate acestea au la dezvoltarea intensa a activitatii de foraj, fiind descoperite pana astazi o multime de structuri gazeifere.



In

in

Un

unei

dus

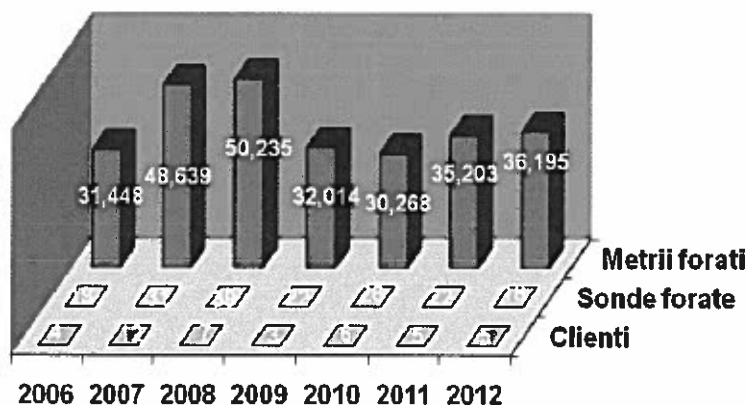
Primul foraj dirijat a fost executat in 1934 de catre John Eastman, la sonda 2 Alexander. Pentru specialistii romani, acesta a reprezentat inceputul cooperarii cu companii renumite din lume. De atunci, aceasta cooperare este in continua dezvoltare. Suntem mandri de faptul ca majoritatea sondelor din Transilvania, precum si cea mai adanca sonda de aici, au fost forate de Dafora. Cea mai buna garantie a executarii unor servicii de inalta calitate, o reprezinta experienta acumulata, buna pregatire si calificarea specialistilor companiei.

Experienta

Lider pe piata de foraj din Romania, Dafora executa servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta si transport pentru echipamentele de foraj.

Beneficiind de o experienta vasta in exploatarea de petrol si gaze, ne mandrim cu faptul ca Dafora a contractat majoritatea lucrarilor de foraj pentru companiile internationale implicate in acest sector in Romania. Indelungata activitate in acest domeniu, garantia executarii serviciilor de calitate alaturi de implicarea si calificarea oamenilor Dafora au dus la promovarea serviciilor si pe pietele de foraj internationale prin contracte derulate in Tanzania, Uganda, Sudan, Mozambic, Bulgaria, Franta si Ucraina.

FORAJUL IN CIFRE



SUCURSALA CONSTRUCTII

Informatii generale

Sucursala Constructii are o buna experienta in ceea ce priveste realizarea constructiilor civile, industriale, aeroportuare si de infrastructura.

Echipamentul tehnic, intregul personal coordonat de specilaisti calificati si atestati in domeniile de referinta, alaturi de multitudinea de proiecte derulate determina o pozitie buna a companiei noastre pe piata de constructii.

Experienta

Cea mai buna recomandare o reprezinta calitatea realizarilor noastre. Printre cele mai importante proiecte, mentionam:

- Aeroportul international Sibiu
- Sediul Romgaz, Medias
- Mures Mall, Tg. Mures
- Renovare Muzeu Municipal Medias
- Amenajare sistem rutier, canalizare pluviala si menajera in orasul Medias
- Reabilitare centru istoric in Alba Iulia
- Fabrica de cablaje auto „Kromberg&Schubert”, Medias
- Stadion, Medias

Toate aceste realizari se remarca prin acuratetea cu care au fost realizate detaliile de natura tehnica, structurala si functionala, care le-au transformat in spatii care sa faca fata exigentelor oricarui client.



DECLARATIA PRESEDINTELUI CA



Gheorghe Calburean
Presedinte CA

2012 a fost un an plin de provocari in care am luat decizii strategice cu o mare importanta asupra dezvoltarii pe termen lung. In ciuda faptului ca ne-am confruntat cu o perioada dificila, am reusit sa ne consolidam echipa si sa implementam cu succes strategia companiei pentru ca 2013 sa fie un an mai favorabil.

Pot sa afirm astfel ca Dafora este acum o companie mai flexibila care datorita noii strategii de business poate sa isi atinga obiectivele mult mai usor in functie de nevoile specifice.

Dafora SA se va focusa in continuare pe realizarea obiectivelor stabilite, printr-o stricta si eficientizare maxima a costurilor companiei completata cu pastrarea unui echilibru financiar, chiar in contextul unor perspective inca dificile, la nivel macroeconomic. Prin mentinerea unui management strict al costurilor si optimizarea activitatii operationale dar si receptivitate la noi oportunitati de business, vom continua sa ne consolidam pozitia pe piata de profil prin atragerea de noi clienti si extinderea activitatii pe pietele internationale.

Respectarea angajamentelor și nivelul ridicat al serviciilor oferite, de altfel elemente distinctive ale unei companii responsabile și orientate către o dezvoltare solidă și continuă, reprezintă în continuare o prioritate pentru noi.

Gheorghe Calburean
Presedinte

A handwritten signature in dark ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, positioned over the printed name and title.

EVENIMENTE IMPORTANTE IN 2012

■ Ianuarie 2012

- Dafora a anunțat că face parte din asocieria de companii careia i-a fost atribuit contractul de reabilitare tuneluri de cale ferată din regionalele Brașov și Timișoara.
- Dafora a încheiat lucrările de foraj la prima sondă pentru compania PetroSantander, o companie petrolieră cu filiale în America Centrală și America de Sud, prima din Europa fiind deschisă în România.
- Dafora a semnat un contract cu Apa Târnavei Mari SA, având ca obiect construirea sediului administrativ și a halei tehnologice, reabilitare clădire operare și amenajări urbanistice exterioare în municipiul Medias, acest contract făcând parte din proiectul de extindere și reabilitare a sistemelor de apă și apă uzată în regiunile Medias, Agnita, Dumbrăveni, județul Sibiu.



■ Februarie 2012

- Dafora a anunțat semnarea contractului pentru execuția lucrărilor de construcții și instalații pe Tronsonul 1 de cale ferată – Frontiera – Curtici – Arad - Km 614. Contractul a fost încheiat între Compania Națională de Căi Ferate S.A. și consorțiul Astaldi - Swietelsky – Alstom – Euro Construct – Dafora. Proiectul, cu o valoare aproximativă de 248 milioane de euro prevede lucrări de reabilitare/modernizare a infrastructurii și suprastructurii, electrificare și energoalimentare, telecomunicații feroviare și lucrări de construcții civile în stații.

■ **Mai 2012**

- Dafora a participat la conferinta IADC - "Critical Issues Continental Europe" – organizata pentru prima data in Romania la care fost prezenti atat specialisti din intreaga lume cat si printesa Lia a Romaniei.
- Dafora a demarat lucrarile de foraj la doua sonde pentru SNGN Romgaz SA.

■ **Iunie 2012**

- Dafora a semnat un contract de foraj cu Rompetrol SA.

■ **Octombrie 2012**

- Dafora a anuntat ca va executa lucrari de foraj in Israel pentru compania Givot Olam Oil Ltd, lucrari ce se vor derula pe o perioada de un an și jumătate (cu posibilitate de prelungire pe inca doi ani). Forajele, ce vor atinge adancimi de peste 5.000 de metri, vor demara in prima parte a anului 2013 și au o valoare aproximativa de 15,8 milioane de dolari.
Datorita potentialului ridicat al campului petrolifer, șansele de prelungire a contractului și mobilizarea de noi instalatii sunt foarte mari.
- Dafora a anuntat vizita de lucru efectuata de reprezentantul companiei israeliene Givot Olam Oil Ltd., la baza de reparatii din Apahida, locatie in care una dintre instalatii este in proces de modernizare in vederea pregatirii pentru faza de receptie. Dl. Peter Dwyer, Director Foraj & Operatiuni in cadrul companiei israeliene, si-a exprimat marea apreciere fata de personalul Dafora implicat in pregatirea primei instalatii, subliniind faptul ca societatea pe care o reprezinta apreciaza in mod deosebit relatia constructiva si de succes dintre cele doua companii.



DI. Dwyer a avut ocazia de a se întâlni cu personalul Dafora pentru a vedea la fața locului stadiul lucrărilor și a încurajat echipa să continue eforturile pentru finalizarea procesului de modernizare a unei instalații performante în vederea demarării lucrărilor.

- Dafora, împreună cu firma Construzioni Dondi S.p.A au semnat cu S.C. Apa CTTA S.A., Alba contractul care prevede reabilitarea infrastructurii de apă în Alba. Valoarea totală a lucrărilor se ridică la 45.954.986,68 lei (fără TVA), din care 45% (20.679.744 lei) reprezintă procentul deținut de Dafora în asocierie.

■ **Decembrie 2012**

- Dafora a anunțat că va executa lucrări de foraj în Israel pentru compania Globe Exploration (Y.C.D.) LP. Lucrările se vor derula pe o perioadă de 2 ani (cu posibilitate de prelungire pe încă doi ani). Forajele, care vor atinge adâncimi de aproximativ 6.000 de metri, vor demara în prima parte a anului 2013 și au o valoare aproximativă de 12 milioane de dolari.



MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

DAFORA SA este administrata de un Consiliu de Administratie, compus din 5 membri alesi pe o perioada de 4 ani, si care isi exercita mandatul cu loialitate, in interesul societatii, cu prudenta si diligenta unui bun administrator si care ia toate masurile necesare si utile care sunt de competenta sa, in vederea realizarii activitatii societatii in cele mai bune conditii.

La data prezentului raport, membrii Consiliului de Administratie sunt urmatoarii:



Gheorghe CALBUREAN – Presedinte CA

Absolvent al Facultatii “Forajul Sondelor si Exploatarea Zacamintelor de Petrol si Gaze” din cadrul Institutului de Petrol si Gaze, Ploiesti, Ghe. Calburean si-a inceput cariera in 1983 in cadrul Romgaz R.A. - Schela de Foraj, Probe Productie, Reparatii Sonde. Intre anii 1983-1995 a ocupat succesiv, in aceasta companie, pozitiile de inginer, sef brigada si mai

apoi director general. Dupa infiintarea companiei Dafora in 1995, dansul a fost numit in functia de Director General, respectiv Administrator. In prezent ocupa functiile de Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie al Dafora S.A.

Experienta de peste 25 de ani in domeniul forajului si managementului strategic au stat la baza elaborarii si punerii in aplicare a unor strategii eficiente de crestere si imbunatatire a performantelor companiei.



Mircea Calburean – Administrator

Mircea Calburean a absolvit Facultatea de Stiinte Economice din cadrul Universitatii Lucian Blaga, Sibiu. Dupa o experienta de aproape doi ani in cadrul Dafora S.A. – Sucursala Total, unde a detinut functia de Director SucUrsala, a lucrat intre 2004 si 2009 pentru grupul Ambient S.A., mai intai ca Administrator in cadrul

Ambient MD si apoi ca Director Dezvoltare si Investitii pentru Ambient S.A. Incepand cu anul 2009 si pana in prezent, detine functia de Director al Sucursalei de Constructii din cadrul Dafora S.A.



Livia Calburean – Administrator neexecutiv

Absolventa a Facultatii “Forajul Sondelor si Exploatarea Zacamintelor de Petrol si Gaze” Ploiesti, Livia Calburean si-a inceput cariera in 1985 in cadrul companiei Romgaz R.A. – Schela de Foraj. Intre 1997 si 2005 Livia Calburean a detinut succesiv functia de Director General/Administrator Unic in cadrul companiilor Petromed S.R.L., Dafora Services S.A. si apoi Dafora S.A. – Sucursala L&G. Incepand cu anul 2005 si pana in prezent, ocupa functia de Director General al companiei Dafora Turism S.A.



Alexandru Liviu Tatar – Administrator neexecutiv

Alexandru Liviu Tatar a absolvit Facultatea de Mecanica, Sectia Autovehicule Rutiere din cadrul Universitatii Brasov, si a ocupat succesiv mai multe pozitii in cadrul companiei Condmag S.A. incepand cu 1985 pana in prezent, respectiv inginer, Director Sucursala, Director General. Cu o experienta de peste 20 de ani în domeniul constructii-montaj conducte magistrale si management, Alexandru Liviu Tatar a fost numit in functia de Administrator al Dafora S.A. incepand cu anul 2009.



MIHAI EUGEN POPA – Administrator neexecutiv

Cu o experienta de aproximativ 10 ani in activitatea avocatiala, dl. Mihai Eugen Popa a derulat si indeplinit mandate acordate de clienti romani si straini intr-o gama larga de litigii si tranzactii in special in domeniul societatiilor comerciale, privatizari, fuziuni si achizitii, restructurari si reorganizari, falimente, achizitii publice, imobiliar.

Are dreptul sa puna concluziile la toate instantele judecatoresti din Romania.

ASPECTE FINANCIARE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ACTIV				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	6	220.643.547	201.627.748	185.357.042
Imobilizări necorporale		49.886	20.145	13.330
Active financiare la cost	9	81.151.977	88.369.921	88.945.259
Active aferente impozitului amanat		1.698.563	1.851.626	4.183.612
Active financiare disponibile pentru vanzare		1.355.242	1.253.234	1.223.414
Clienți și alte creanțe	10	-	7.503.459	7.043.866
		304.899.214	300.626.133	286.766.523
Active circulante				
Stocuri	11	10.972.641	15.309.568	15.543.722
Clienți și alte creanțe	10	118.805.140	117.150.739	157.216.843
Numerar și echivalent de numerar	12	8.257.241	5.141.877	2.071.049
Total active circulante		138.035.022	137.602.184	174.831.614
Total activ		442.934.236	438.228.317	461.598.136
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	13	(138.094.227)	(140.968.822)	(140.968.822)
Rezerve	15	(56.446.552)	(62.159.714)	(64.069.470)
Rezultatul reportat		59.056.104	68.397.761	93.006.882
Ajustări cumulate din conversie		-	-	-
		(135.484.675)	(134.730.775)	(112.031.411)
Total capitaluri proprii		(135.484.675)	(134.730.775)	(112.031.411)
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	17	(60.530.003)	(54.263.334)	(48.762.353)
Datorii legate de leasing financiar		(77.242.383)	(69.377.909)	(56.428.900)
Împrumuturi		(137.772.387)	(123.641.243)	(105.191.252)
Datorii aferente impozitului amânat	19	(10.051.242)	(10.599.158)	(10.204.002)
Furnizori și alte datorii	16	(30.449.423)	(43.379.216)	(88.083.894)
		(178.273.052)	(177.619.616)	(203.479.148)

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Nota			
Datorii pe termen scurt			
Furnizori și alte datorii	16 (55.613.048)	(47.376.098)	(76.651.453)
Imprumuturi	17 (51.762.840)	(56.826.336)	(55.139.102)
Datorii legate de leasing financiar	(19.810.196)	(20.700.504)	(12.395.267)
Imprumuturi	(71.573.036)	(77.526.840)	(67.534.370)
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	20 (1.990.426)	(974.987)	(1.901.755)
	(129.176.510)	(125.877.926)	(146.087.578)
Total datorii	(307.449.562)	(303.497.542)	(349.566.726)
Total capitaluri proprii și datorii	(442.934.236)	(438.228.317)	(461.598.136)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	<u>IFRS</u> <u>31 December</u> <u>2011</u>	<u>IFRS</u> <u>31 December</u> <u>2012</u>
Venituri	161.787.915	219,100,692
Alte venituri	469,384	471,524
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(96,692)	92,388
Costurile capitalizate ale imobilizărilor corporale	1,262,554	545,657
Materii prime și materiale consumabile	(22,383,688)	(49,126,984)
Costul mărfurilor vândute	(1,697,443)	(2,265,739)
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	(26,632,147)	(28,366,588)
Servicii prestate de terți	(56,614,405)	(84,151,246)
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	(16,253,435)	(19,885,584)
Ajustari de valoare pentru actvele circulante	2,566,229	767,731
Alte cheltuieli	(31,853,603)	(37,685,832)
Provizioane pentru alte datorii - net	649,942	(816,078)
Alte castiguri/(pierderi) – net	(129,334)	3,000,226
Profit din exploatare	11,075,276	1,680,168
Venituri financiare	495,247	572,120
Costuri financiare	(12,861,033)	(27,809,508)
Alte castiguri/(pierderi) financiare– net	0	160,533
Costuri financiare – net	(12,365,786)	(27,076,855)
Profit înainte de impozitare	(1.290.510)	(25,396,687)
Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	(394,853)	2,727,142
Profit / (pierdere) aferent exercițiului	(1,685,363)	(22,669,545)
Rezultatul anului	(1,685,363)	(22,669,545)

INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimoniala

Solvabilitatea patrimoniala 2010=Capitaluri proprii/Total activx100=30.59%

Solvabilitatea patrimoniala 2011=Capitaluri proprii/Total activx100=30.74%

Solvabilitatea patrimoniala 2012=Capitaluri proprii/Total activx100=24.27%

Solvabilitatea patrimoniala reprezinta capacitatea societatii de a-si plati datoriile ajunse la scadenta. Valoarea acestui indicator este considerata buna cand rezultatul obtinut depaseste 30%, indicand ponderea surselor proprii in totalul pasivului.

Solvabilitatea patrimoniala a scazut in anul 2012 fata de valoarea din anul 2011, pe fondul cresterii activelor totale si scaderii valorii capitalurilor proprii.

2. Gradul de indatorare

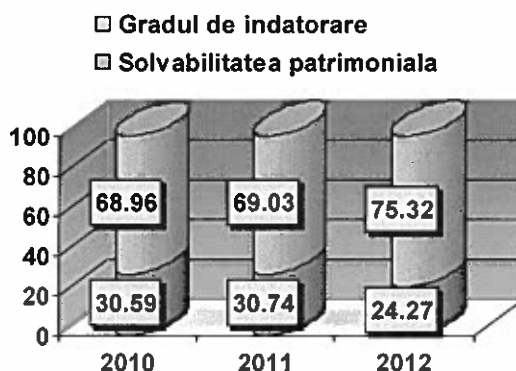
Gradul de indatorare 2010=Datorii totale/Total activ x 100=69.41%

Gradul de indatorare 2011=Datorii totale/Total activ x 100=69.26%

Gradul de indatorare 2012=Datorii totale/Total activ x 100=75.73%

Acest indicator evidentiaza limita pana la care societatea isi finanteaza activitatea din alte surse decat cele proprii (credite, datorii la stat si furnizori). In conditii normale de activitate gradul de indatorare trebuie sa se situeze in jur de 50%. O limita sub 30% indica o rezerva in apelarea la credite si imprumuturi iar peste 80% o dependenta de credite, situatie alarmanta.

Gradul de indatorare in anul 2012 a crescut fata de anul trecut pe fondul cresterii mai accentuate a valorii datoriilor totale in comparatie cu cresterea valorii activelor totale.



3. Rata rentabilitatii economice

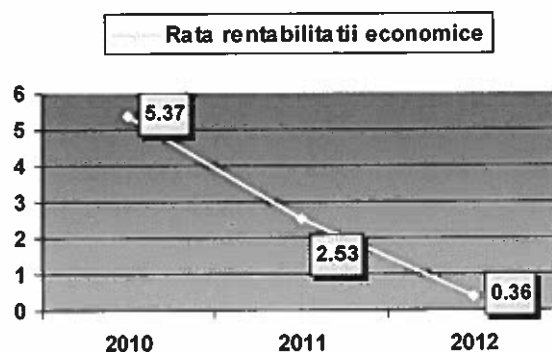
Rata rentabilitatii economice 2010=Rezultat din expl./ Total activx100=5.37%

Rata rentabilitatii economice 2011=Rezultat din expl./ Total activx100=2.53%

Rata rentabilitatii economice 2012=Rezultat din expl./ Total activx100=0.36%

Acest indicator reprezinta capacitatea societatii de a produce profit din activitatea de baza si masoara eficienta mijloacelor materiale si financiare alocate.

Rata rentabilitatii economice in anul 2012 a scazut fata de valoarea din 2011, datorita scaderii rezultatului din exploatare si cresterii activelor totale.



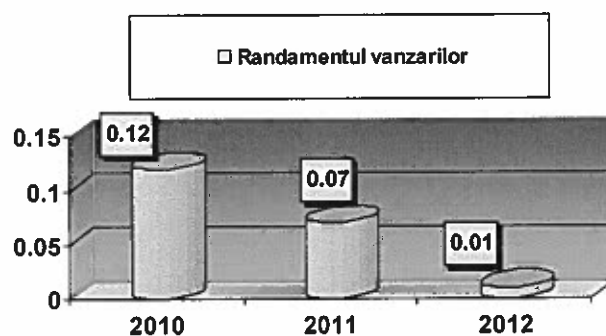
4. Randamentul vanzarilor (ROS)

Randamentul vanzarilor 2010=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= 0,12

Randamentul vanzarilor 2011=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= 0.07

Randamentul vanzarilor 2012=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri= 0.01

Randamentul vanzarilor in anul 2012 a scazut fata de valoarea acestuia din anul 2011 datorita scaderii rezultatului din exploatare si cresterii cifrei de afaceri.



5. Valoarea contabila a actiunii

Valoarea contabila/actiune 2010= Activ net/ Numar actiuni= 0,3243

Valoarea contabila/actiune 2011= Activ net/ Numar actiuni= 0.3126

Valoarea contabila/actiune 2012= Activ net/ Numar actiuni= 0.3167

Valoarea contabila a actiunii a crescut in anul 2012 fata de valoarea contabila din 2011, datorita cresterii valorii activului net.

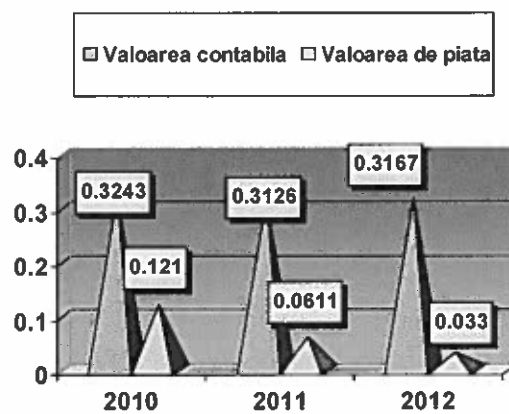
6. Valoarea de piata a actiunii la sfarsitul anului mentionat mai jos

Valoarea de piata 31.12.2010= 0.1210 lei/actiune.

Valoarea de piata 31.12.2011= 0.0611 lei/actiune.

Valoarea de piata 31.12.2012= 0.0330 lei/actiune.

Valoarea de piata a actiunii a scazut fata de valoarea din anul 2011.



MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

Obiective si directii de actiune 2013

1. Evolutia numericului de personal

Anul 2012 se remarca prin abandonarea trendului descrescator al numericului de personal in a II-a jumatate a anului. Daca in prima jumatate a anului s-au efectuat desfiintari de posturi ca urmare a numarului scazut de lucrari care nu acopereau resursele existente, in a II-a jumatate a anului numericul de personal a crescut constant, atat in activitatea de foraj cat si in activitatea de constructii. Tendinta de crestere a numericului de personal se mentine si pentru anul 2013, cand vom lucra cu 5-6 formatii de foraj in tara si 2 formatii in Israel.

NR.	SPECIFICATIE	NR. ANGAJATI LA 31.12			Previzionat
		2010	2011	2012	2013
1.	TOTAL	672	647	760	1046

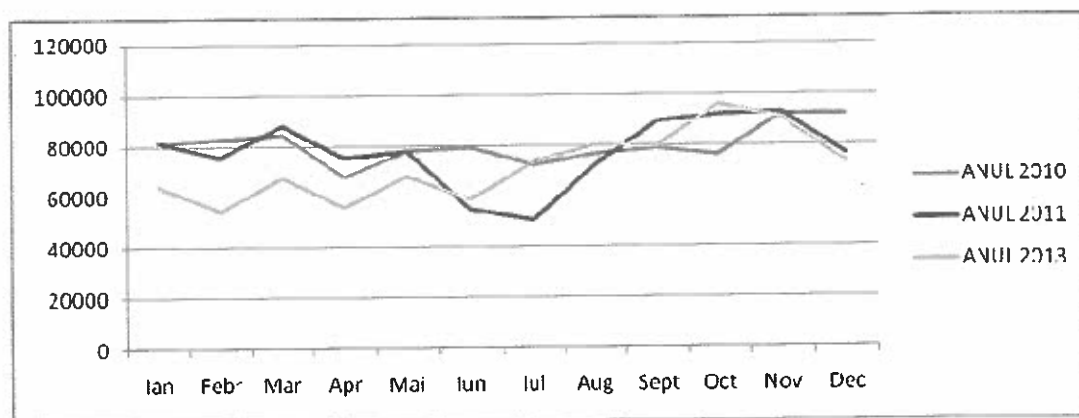
2. Cauzele incetarii contractelor de munca in anul 2012

TOTAL INCETARI CIM	ACORD PARTI	PENSIE	EXPIRARE TERMEN	DISCIPLINAR	REDUCERE POST	DEMISIE	INCETARE DETASARE	ALTE CAUZE
100.00%	30.95%	2.30%	7.93%	0.77%	22.25%	12.28%	22.76%	0.77%

Dupa cum se observa, ponderea cea mai mare in cauzele desfacerii contractelor de munca au fost acordul partilor 30.95%, incetarea detasarii 22.76% si numai in proportie de 22.25% - reducerea posturilor. Nici in anul 2012 nu au avut loc concedieri colective, numarul de posturi desfiintate mentinandu-se sub limita prevazuta de lege pentru concedierile colective.

3. Evolutia ore om 2010-2012

ANUL	Ian	Febr	Mar	Apr	Mai	Iun	Iul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec
2010	81141	82428	84180	67572	77821	78896	71992	76360	78520	75744	91496	91668
2011	81272	75824	87864	75040	77612	54688	50416	72338	88960	91608	92616	76629
2012	63476	54024	67272	55508	67662	58588	73280	79936	79336	95646	90324	72695



Dupa cum se vede, dupa un minim de activitate inregistrat in Februarie 2012, se ajunge la un varf de activitate in luna Octombrie 2012 ca urmare a cresterii numarului de lucrari si a numarului de personal.

4. Instruire si dezvoltare

- Fond alocat instruirii in 2011-597.840 lei;
- Fond alocat instruirii in 2012- 701.853 lei (crestere 17.4%);
- Buget estimat instruire 2013- 870.000 lei (crestere 25%);

Criteriile instruirii in 2012:

✚ satisfacerea cerintelor clientilor cu privire la instruire:

- Prevenirea si combaterea manifestarilor eruptive;

- Competente in domeniul HSEQ- Reguli de Protectia Muncii pe locatie (nivel de baza si nivel supervizor), Responsabil situatii de urgenta si prim ajutor de baza;
- Competenta lingvistica (Engleza).

✚ **Satisfacerea cerintelor legale** – curs inspector protectia muncii (80 ore).

Criterii instruire 2013:

- ✚ Cele din 2012;
- ✚ Nevoile de instruire stabilite:
 - cu ocazia evaluarii angajatilor pentru activitatea anului 2013 (proces inca in desfasurare);
 - cu ocazia analizelor facute de management cu privire la neconformitatile constatate in urma auditurilor si a evenimentelor in foraj;

Prioritatile pentru instruirea muncitorilor:

- ✚ dezvoltarea competentelor tehnice ale personalului din posturile cheie de executie (sondor sef, responsabil mecanic, responsabil electric) – **competente de operare** cu instalatiile de foraj din dotare, **competenta de a intretine in stare de functionare a instalatiilor si echipamentelor**;
- ✚ Dezvoltarea competentelor lingvistice (Engleza, pana la nivel utilizator independent);
- ✚ Se va pune accent pe **instruirea interna**. In urmatoarele 12 saptamani va avea loc instruirea interna a 160 angajati din 3 formatii de foraj, tematica fiind instructiuni de lucru si proceduri operationale de foraj, proceduri HSEQ.

Prioritatile de dezvoltare pentru line si middle management:

- ✚ Dezvoltarea competentelor lingvistice de Engleza;
- ✚ Dezvoltarea competentelor manageriale cu privire la:
 - planificare si organizare;

- managementul echipei (capacitatea de a oferi training si suport, capacitatea de a evalua angajatii, capacitatea de a imbunatati performanta echipei).

5. Evaluarea performantei

SMP a fost elaborat si implementat in 2010-2011.

a. *Observatii:*

- Se observa o acomodare treptata a evaluatilor/ evaluatorilor cu aplicarea si intelegerea SMP;

b. *Directii de imbunatatire propuse:*

- Punerea rezultatelor evaluarii in conexiune clara si directa cu sistemul de compensatii si beneficii;
- Descrierea competentelor tehnice si mai ales a celor cu privire la sanatatea si securitatea in munca pentru posturile de executie;
- O revizuire a SMP in scopul usurarii sale si a simplificarii formularelor.



6. Recrutare si selectie

Obiective 2013:

- Angajarea a 120 de oameni pana in Aprilie – Mai;
- Cresterea adecvarii celor recrutati si angajati la cerintele postului;
- Atragerea de candidati valorosi.

Directii de actiune:

- Implementarea si monitorizarea aplicarii procedurii cu privire la «**Instalare pe post si integrare**» la toate locurile de munca;

- b. Alegarea unor firme de recrutare si selectie specializate in domeniul Petrol si Gaze pentru cautarea candidatilor pentru posturile cheie;
- c. Utilizarea unor teste psihologice la angajare pe langa testele profesionale, medicale, de competenta lingvistica.

7. Salarizare

Obiective 2013

- a. Eliminarea oricarei intarzieri la plata drepturilor salariale;
- b. Sistemul de recompense - legat direct de performanta angajatului - pentru posturile cheie – acordarea sporului de performanta functie de realizarea urmatoarelor indicatori:
 - Incadrarea in termene;
 - Incadrarea in bugete;
 - Realizarea lucrarilor in conditii de calitate si siguranta (numar accidente tehnice, nr. accidente, nr. poluari mai mari de 1 mc);
- c. Nici un muncitor calificat cu salariul sub 1.000 lei.



MANAGEMENTUL HSEQ

În prezent SC DAFORA SA își desfășoară activitățile specifice respectând cerințele Sistemelor de Management implementate și menținute, după cum urmează: Sistemul de Management al Calității, Sistemul de Management al Mediului, Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale, Sistemul de Management al Responsabilității Sociale.

Pentru a crește gradul de conștientizare și importanța acestor sisteme în viziunea salariaților, la nivelul anului 2012 s-au efectuat instruirii într-o structură piramidală pentru dobândirea / dezvoltarea cunoștințelor specifice necesare respectării cerințelor HSEQ – RS, menținerii și îmbunătățirii continue ale acestor procese.

Responsabilitatea pentru Sistemele de Management implementate revine întregului personal al SC DAFORA SA, astfel ca pe parcursul anului 2012 s-au efectuat audituri interne și controale operaționale lunare cu scopul de a identifica:

- respectarea cerințelor beneficiarului și a tuturor părților interesate;
- menținerea cerințelor celor patru sisteme de management;
- gradul de conștientizare a salariaților cu privire la respectarea și conformarea cu cerințele legale de mediu și securitate și sănătate în muncă;
- utilizarea corespunzătoare a echipamentelor de lucru pentru siguranța salariaților;
- gestionarea optimă a aspectelor de mediu în scopul reducerii / prevenirii impactului activităților proprii asupra mediului;
- îndeplinirea / realizarea obiectivelor stabilite în programele de management;
- oportunitățile de îmbunătățire continuă a proceselor.

În auditurile efectuate au fost implicați activ toți managerii de proiect, șefii de șantier / compartimente / departamente, fapt ce a contribuit la creșterea responsabilității în domeniul HSEQ – RS, astfel ca în anul 2012 s-a constatat implicarea a tot mai mulți salariați și o creștere a gradului de conștientizare la toate nivelele.

Unul din conceptele cheie avute în vedere la stabilirea obiectivelor SC DAFORA SA este responsabilitatea socială care are drept țintă integrarea voluntară de către compania

noastra a preocuparilor sociale si de mediu la activitatile comerciale si in relatiile cu partile interesate. Ca si concept european, repsonsabilitatea sociala exprima luarea in considerare, la scara intreprinderii, a celor trei dimensiuni ale dezvoltarii durabile:

☐ *Dimenisunea economica*

☐ *Dimensiuna ecologica*

☐ *Dimensiunea sociala*

Pentru atingerea acestui obiectiv, in 2009 a inceput implementarea Sistemului de Management al Responsabilitatii Sociale, acest proces finalizandu-se prin certificarea sistemului implementat in conformitate cu cerintele standardului international de referinta SA 8000:2008.

Scopul implementarii acestui sistem de catre compania noastra este de a implica personalul organizatiei intr-o abordare sistematica, pentru a asigura conditii de munca decente pentru toti muncitorii.

Perspective 2013

In 2013 vom supune analizei si dezvoltarii punctele cheie amintite si vom continua sa depunem eforturile necesare pentru atingerea consecventa a obiectivelor, imbunatatirea continua, promovarea culturii si cresterea performantei din domeniul HSEQ – RS pentru:

Calitate - In 2013 vom pune accentul pe:

- intruirea si perfectionarea profesionala permanenta a personalului;
- constientizarea tuturor salariatilor cu privire la rolul pe care il au in realizarea si mentinerea calitatii;
- importanta si rolul determinant al clientului;
- satisfacerea tuturor cerintelor implicite ale produsului / serviciului si a cerintelor clientului.

Protectia Mediului – Pentru a mentine dezvoltarea durabila, in 2013 vom continua sa ne concentram asupra:

- asigurarii de resurse umane, materiale si financiare in vederea prevenirii poluarii mediului inconjurator, respectiv prevenirea impacturilor negative potentiale ale activitatilor noastre care pot aduce prejudicii acestuia;

- consolidării instruirilor și constientizării angajaților de a-și desfășura activitatea în siguranță și pentru un mediu sanatos, conform legislației de protecția mediului în vigoare;
- îmbunătățirii comunicării și cooperării cu “segmentii” părților interesate, pentru a preveni riscurile ce pot surveni asupra mediului și siguranței angajaților;
- minimizării impacturilor semnificative de mediu prin îmbunătățirea planurilor de gestiune și reducere a deșeurilor, de prevenire a poluării solului și apelor cu produse petrolare și utilizarea eficientă a energiei.



Sanatate si Securitate – Activitatea noastră de prevenire în 2013 se va axa asupra:

- îmbunătățirii proceselor de raportare a indicatorilor de performanță cu privire la siguranța muncii, în scopul scăderii numărului de incidente;
- asigurării progresului în managementul securității și sănătății, respectiv managementul situațiilor de urgență;
- identificării și analizei cu maximum de responsabilitate a tuturor riscurilor implicate de activitățile specifice;
- eliminării sau diminuării la maximum a tuturor riscurilor de accidentare / îmbolnăvire profesională.

Responsabilitate Sociala - În 2013 ne propunem îmbunătățirea continuă a eficacității Sistemului de Management al Responsabilității Sociale prin recunoașterea și dezvoltarea abilităților angajaților noștri, identificând căile optime de asigurare de condiții de muncă sigure și decente, ceea ce înseamnă locuri de muncă sanatoase și durabile.

INFORMATII CONFORM REGULAMENT 1/2006 AL CNVM

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de baza a societății comerciale

Dafora desfasoara urmatoarele activitati principale:

- Servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale si ape geotermale, lucrari de probe productie si workover, cat si servicii de mentenanta si transport pentru echipamentele de foraj
- Servicii de constructii civile si industriale, aeroportuare si de infrastructura.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Dafora a luat fiinta in baza HG Nr.690/1994 prin reorganizarea Regiei Autonome Romgaz Medias. Din 1902 si pana in 1989 a fost o filiala a Companiei Nationale de Gaz. Dupa o serie de schimbari specifice acelei perioade si dupa un proces de privatizare inceput in 1995, Dafora a devenit o societate comerciala pe actiuni.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizari semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

In cursul exercitiului financiar 2012, nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii.

d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active;

In cursul exercitiului financiar 2012, nu au existat achizitii sau instrainari de active semnificative.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) Unitatea a inregistrat la finele anului 2012 o pierdere in valoare de 22.669.545 lei, in timp ce pierderea inregistrata anul trecut era in valoare de 1.685.363 lei.
- b) La 31.12.2012, cifra de afaceri era in valoare de 219.100.692 lei, cu 35.42% mai mare fata de anul precedent.
- c) Societatea nu a desfasurat activitate de export in cursului anului 2012.
- d) In anul 2012, cheltuielile totale au crescut fata de anul 2011 cu 43.48%.

e) Atat la nivelul anului 2012 cat si in anul 2011 cota de piata detinuta de societate pe activitatea de foraj este 30%.

f) Lichiditate:

La 31.12.2012, casa si conturile curente la banci au fost in valoare de 2.071.049 lei.

➤ **Lichiditatea redusa:**

Lichiditate redusa 31.12.2012=Active circul-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.09

Lichiditate redusa 31.12.2011=Active circul-Stocuri/Datorii pe termen scurt=0.97

Lichiditate redusa 31.12.2010=Active circul-Stocuri/Datorii pe termen scurt=0.98

Lichiditatea redusa a crescut in anul 2012 fata de 2011 pe fondul cresterii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante si stocurilor.

➤ **Lichiditatea imediata:**

Lichiditate imediata 31.12.2012=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0.02

Lichiditate imediata 31.12.2011=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0.04

Lichiditate imediata 31.12.2010=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0.06

Lichiditatea imediata a scazut fata de anul anterior pe fondul scaderii lichiditatilor si cresterii datoriilor pe termen scurt.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele piete de desfacere a serviciilor, precum si metoda de distributie:

Produse/servicii	Piete de desfacere	Metode de distributie
Prestari servicii - foraj	Piata interna	Contracte
Prestari servicii – foraj	Piata interna	Contracte
Prestari servicii - constructii	Piata externa	Contracte

b) Ponderea fiecarei categorii de servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produse/ servicii	2010		2011		2012	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Foraj	69.22%	69.60%	62.30%	63.16%	53%	61%
Constructii	29.96%	29.29%	36.43%	35.30%	47%	39%
Turism	0.82%	1.11%	1.27%	1.54%	-	-

c) Societatea nu are in vedere pentru urmatorul exercitiu financiar crearea de noi servicii care sa afecteze substantial volumul de active.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

a) Principalii furnizori ai societatii comerciale sunt:

Surse indigene: Ambient, Autotrans Geda, Geris Trans, Katerin Company, Mol Romania, Petrogas Service Romania, Wilo Romania, etc.

Surse import: Bentec GMBH Drilling & Oilfield.

b) Nu exista o dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur furnizor, a carui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societatii.

Preturile materiilor prime:

Materii prime	Preturi (lei)
Motorina	5,51
Otel beton	2,87
Beton	265
Acetilena	20.42

Dimensiunea stocurilor de materii prime si materiale (lei):

Stocuri materii prime, materiale	Valoric
Materii prime	91.493
Materiale consumabile	12.107.577
Obiecte de inventar	404.515

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa:

- lei-

Anul	Volum vanzari pe piata interna	Volum vanzari pe piata externa
2010	189.621.067	4.576.278
2011	154.775.261	6.824.397
2012	223.286.958	

b) In ceea ce priveste situatia concurentiala, aceasta este relativ constanta la nivelul perioadelor precedente.

In ceea ce priveste ponderea pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor concurenti, unitatea nu dispune de astfel de informatii.

c) Societatea comerciala nu depinde in mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii comerciale

a) In anul 2012 numarul mediu de salariati a fost de 760, fata de 2011 in care numarul mediu de salariati a fost de 579.

Nivelul de pregatire al angajatilor este corespunzator postului ocupat.

b) Angajatii societatii sunt membrii de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de 78,75%.

c) Raporturile dintre manager si angajati sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale intre manager si angajati.

1.1.6 Activitatea de baza a emitentului nu afecteaza mediul inconjurator peste normele legale.

Nu exista litigii si nici nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea nu desfasoara activitate de cercetare-dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Exista o preocupare permanenta pentru a evita expunerea activitatii la aparitia unor riscuri care sa influenteze semnificativ continuitatea activitatii. Activitatea de selectare a clientilor a avut in vedere si acest aspect al riscului.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale

a) Factori care pot influenta lichiditatea societatii:

- Numerarul net generat de activitatea de exploatare a scazut din cauza influentei mediului economic nefavorabil.

- Societatea a continuat investitiile in proiectele strategice.

Gradul de indatorare a atins nivelul de 75.73% la sfarsitul lunii decembrie 2012 fata de 69.26% la sfarsitul anului 2011.

b) Cheltuieli de capital

În anul 2012 s-au făcut investiții în participatii la Foraj Sonde S.A., Videle în valoare de 575.338 lei, Dafora detinând la 31.12.2012 un procent de 41,41% din capitalul social al acestei societăți.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

Capacități de producție	Amplasare
Instalații de foraj	Mobile
Utilaje construcții	Mobile
Producție industrială	Apahida

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale:

Grupa	Denumire grupa mijloace fixe	Grad de uzură mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1.	Construcții	5.96	76	6
2.	Instalații tehnice, mijloace de transport, animale	37.32	2888	1348
3.	Mobilier, aparatură birotică	63.91	338	76

2.3. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se tranzacționează pe Bursa de Valori București la Categorie II, începând cu data de 28.02.2008, anterior fiind pe piața Rasdaq începând cu 6.12.1996.

Capitalul social subscris și varsat la 31.12.2012 este de 100.232.329,40 lei, aferent a 1.002.323.294 acțiuni nominative a 0,10 lei valoare nominală/acțiune.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. Societatea nu a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. La 31 decembrie 2012, societatea avea următoarele filiale:

	(%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Măcelăriile Mediaș SRL	80,03	9.060.130	9.060.130
Ecocostruct SRL	71,09	1.031.719	1.031.719
Dafora France SASU	100,00	124.907	124.907
Dafora Ucraina SRL	100,00	19.908	19.908
Discret SRL	100,00	10.000	10.000
Dafora Structuri SRL	90,00	900	900
		10.742.666	10.247.564
Provizioane pentru deprecierea investițiilor în:			
Dafora France SASU		(124.907)	(124.907)
Investiția netă în filiale		10.122.657	10.122.657

La 31 decembrie 2012, societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	(%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Condmag SA	45.82	70.749.320	77.967.264
Foraj Sonde Videle	41.41	575.338	-
Servicii și Operațiuni Speciale Sonde SA	40.00	280.000	280.000
Investiția netă în întreprinderile asociate		78.822.602	78.247.264

3.5. Societatea comerciala nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale a fost asigurată începând cu 06.04.2009 de Consiliul de Administrație a cărui componentă actuală este următoarea:

Nume	Calitate	Varsta	Calificare	Experiența profesională - ani
Calburean Gheorghe	Presedinte CA	56	Inginer	30
Calburean Livia	Membru CA	52	Inginer	27
Calburean Mircea	Membru CA	43	Economist	21
Tatar Alexandru	Membru CA	53	Inginer	28
Popa Mihai Eugen	Membru CA	34	Avocat	10

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere între membrii Consiliului de Administrație și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator. Membrii Consiliului de Administrație nu sunt numiți de o anumită persoană sau un anumit acționar, aceștia fiind aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pe baza votului acționarilor și în conformitate cu cerințele legale în vigoare. Există legătura de familie, Calburean Gheorghe și Calburean Livia sunt căsătoriti, precum și Calburean Gheorghe și Calburean Mircea sunt rude de gradul I.

c) Domnul Calburean Gheorghe deține 497.866.391 acțiuni, reprezentând 49,96% din capitalul social.

Doamna Calburean Livia deține 108.334 acțiuni, reprezentând 0,0108% din capitalul social.

Domnul Calburean Mircea deține 394 acțiuni, reprezentând 0,000039% din capitalul social.

Domnul Popa Mihai Eugen deține 40.000 acțiuni, reprezentând 0,0039 % din capitalul social.

Domnul Tatar Alexandru Liviu deține 800.000 acțiuni, reprezentând 0,0798 %.

d) Societățile la care S.C. DAFORA S.A. deține participatii mai mari de 20% din capitalul social, sunt:

- Condmag SA (deține majoritatea acțiunilor la Flowtex și Timgaz).
- Dafora France (deține majoritatea acțiunilor la GPC IP Franta);
- Dafora Structuri SRL;
- Ecoconstruct SA;

- Dafora Ukraine SRL;
- Servicii si Operatiuni Speciale la Sonde SA;
- Discret S.R.L
- Macelariile Medias SRL (detine majoritatea actiunilor la Salconserv SA).
- Foraj Sonde S.A., Videle

e) Membrii Consiliului de Administratie nu au fost implicati in ultimii 5 ani in nici un litigiu si in nici o procedura administrativa.

4.2. a) Conducerea executiva a societatii este asigurata de:

- Director General – Calburean Gheorghe, numit in aceasta functie in baza unui contract de mandat pe perioada o perioada de 4 ani (01.08.2008-31.12.2011) Contractul a fost prelungit prin Hotararea Consiliului de Administratie din 28.11.2011 pe o perioada de 4 ani. Domnul Calburean Gheorghe detine 500.766.391 actiuni, reprezentand 49.96% din capitalul social;
- Manager Financiar Grup Dafora – Marian Ligia, numita in aceasta functie pe o perioada nedeterminata, nu detine actiuni la societate;
- Director Sucursala Foraj – Georgescu Cristian, numit in aceasta functie pe o perioada nedeterminata, prin Hotararea CA nr. 7/27.02.2012, nu detine actiuni la societate;
- Director Coordonator Sucursala Foraj – Apostu Radu, numit in aceasta functie in perioada pe o perioada nedeterminata, prin Hotararea CA nr. 7/27.02.2012, nu detine actiuni la societate;
- Director Sucursala Constructii – Calburean Mircea, numit in aceasta functie din 19.05.2008, detine 394 actiuni, reprezentand 0.000039% din capitalul social;
- Director Resurse Umane – Badea Florentina, numita in aceasta functie pe perioada nedeterminata, detine 49.623 actiuni, reprezentand 0.0049% din capitalul social;
- Director Comercial – Razor George, numit in aceasta functie pe perioada nedeterminata, nu detine actiuni la societate;

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicati in ultimii 5 ani in nici un litigiu si in nici o procedura administrativa.

4.4. Lista mandatelor de administratori detinute de membrii Consiliului de Administratie si ai conducerii executive in alte companii listate:

- dl. Calburean Gheorghe mai detine urmatoarele functii:
 - Presedinte al Consiliului de Administratie al Condmag SA

- Presedinte al Consiliului de Administratie al Transgex SA
- dl. Tatar Alexandru-Liviu este administrator al Condmag SA
- d-na Calburean Livia este administrator al Transgex SA.

5. Situația financiar-contabila

a) Bilantul contabil:

(LEI)			
Denumirea indicatorilor	2010	2011	2012
1 A ACTIVE IMOBILIZATE	304.899.214	300.626.133	286.766.523
2 B ACTIVE CIRCULANTE	138.035.022	137.602.184	174.831.614
3 I. STOCURI	10.972.641	15.309.568	15.543.722
4 II. CREANTE	118.805.140	117.150.739	157.216.843
5 III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0
6 IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	8.257.241	5.141.877	2.071.049
7 C CHELTUIELI IN AVANS	142.894	106.043	172.410
8 D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	127.186.084	124.902.938	144.185.821
9 E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	23.936.369	14.550.873	34.829.406
10 F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	315.748.152	313.325.379	317.412.317
11 G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	178.273.051	177.619.618	203.479.149
12 H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	1.990.426	974.987	1.901.755
13 I VENITURI IN AVANS	1.392.588	0	0
14 J CAPITAL SI REZERVE			
15 I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	97.357.734	100.232.329	100.232.329
16 CAPITAL SUBSCRIS NEVARSAT	0	0	0
17 II. PRIME DE CAPITAL	0	0	0
18 III.REZERVE DIN REEVALUARE	28.985.830	19.730.294	19.730.294
19 IV.REZERVE	46.914.483	46.949.394	48.888.969
20 V.REZULTATUL REPORTAT	-20.512.124	-25.907.306	-29.600.843
21 VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	8.146.877	-1.685.363	-22.669.545
22 Repartizarea profitului	461.866	68.600	0
23 CAPITALURI PROPRII - TOTAL	135.484.675	134.730.774	112.031.411
24 Patrimoniul public	0	0	0
25 CAPITALURI - TOTAL	135.484.675	134.730.774	112.031.411
ACTIV=PASIV	442.934.236	438.228.317	461.598.137
NR. ACTIUNI	973.577.335	1.002.323.294	1.002.323.294

In cadrul elementelor de activ, cele care depasesc 10% din totalul de active sunt:

- **active imobilizate corporale**, care in anul 2012 sunt in valoare de 185.357.042 lei, reprezentand 40,16% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 201.627.748 lei, reprezentand 46.01% din total.
 - **active imobilizate financiare**, care in anul 2012 sunt in valoare de 88.945.259 lei, reprezentand 19.27% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 88.369.921 lei, reprezentand 20.17% din total.
 - **creantele**, care in anul 2012 sunt in valoare de 157.216.843 lei, reprezentand 34.06% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 117.150.739 lei, reprezentand 26.73% din total.
 - Societatea nu a avut in ultimii 3 ani profituri reinvestite.
 - Total active curente in anul 2012 se ridica la 174.831.614 lei, in timp ce in anul 2011 se cifrau la 137.602.184 lei.
 - Total pasive curente in anul 2012 se ridica la 144.185.821 lei, in timp ce in anul 2011 se cifrau la 124.902.938 lei.
 - Nu s-a oprit si nici nu s-a vandut vreun segment de activitate.
- In cursul anului 2013 nu se preconizeaza vanzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

b) Contul de profit si pierdere:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2010	2011	2012
1	CIFRA DE AFACERI NETA	194.197.345	161.787.915	219.100.692
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	202.759.720	163.432.549	223.946.537
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	178.964.051	152.357.276	222.266.370
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	23.795.669	11.075.273	1.680.167
5	VENITURI FINANCIARE	16.500.864	17.050.728	11.471.733
6	CHELTUIELI FINANCIARE	31.059.144	29.416.511	38.548.587
7	REZULTATUL FINANCIAR	-14.558.280	-12.365.783	-27.076.854
8	REZULTATUL CURENT	9.237.389	-1.290.510	-25.396.687
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	219.260.584	180.483.277	235.418.270
13	CHELTUIELI TOTALE	210.023.195	181.773.787	260.814.957
14	REZULTATUL BRUT	9.237.389	-1.290.510	-25.396.687
15	IMPOZITUL PE PROFIT CURENT	1.090.512		
16	IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT		394.853	
17	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT			2.727.142
18	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	8.146.877	-1.685.363	-22.669.545

Analizand contul de profit si pierdere din ultimii 3 ani se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri neta 2012 = 219.100.692 lei;
- Cifra de afaceri neta 2011 = 161.787.915 lei;
- Cifra de afaceri neta 2010 = 194.197.345 lei.

In cursul anului 2012 cifra de afaceri a crescut cu 35.42% fata de anul 2011.

- Total venituri 2012 = 235.418.270 lei;
- Total venituri 2011 = 180.483.277 lei;
- Total venituri 2010 = 219.260.584 lei.

Veniturile totale au cunoscut o evolutie crescatoare. In anul 2012 au crescut cu 30.44% fata de anul 2011.

- Elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% din cifra de afaceri neta au avut urmatoarea evolutie:

✓ Cheltuielile privind prestatiile externe in valoare de 114.824.575 lei, reprezentand 52.41% din cifra de afaceri au crescut fata de anul anterior cu

38.55%. In anul 2011, valoare acestora era de 82.877.133 lei, iar ponderea din

cifra de afaceri era de 51.23%.

- Societatea comerciala a inregistrat in cursul anului provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1.901.755 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 974.987 lei.
- Casa si conturile bancare in cadrul activitatii de baza au inregistrat o scadere cu 59.72% fata de inceputul perioadei analizate.

In cadrul **activitatii de exploatare** s-au inregistrat venituri in valoare de 223.946.537 lei si cheltuieli in suma de 222.266.370 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evolutie crescatoare. In anul 2012 au crescut cu 37.03% fata de anul 2011. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evolutie crescatoare. In anul 2012 au crescut cu 45.88% fata de anul 2011.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit in suma de 1.680.167 lei, in timp ce anul trecut profitul era in suma de 11.075.273 lei.

Ponderea cea mai mare in cadrul veniturilor de exploatare o detine productia vanduta in valoare de 215.869.304 lei, reprezentand 96.39% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importanta este reprezentata de cheltuieli privind prestatiile externe in valoare de 114.824.575 lei, adica 51.66% din total.

Activitatea financiara a avut urmatoarea evolutie:

Veniturile financiare sunt in suma de 11.471.733 lei, cu 32.72% mai mult fata de anul 2011 iar cheltuielile financiare pentru anul 2012 sunt in suma de 38.548.587 lei, in timp ce anul anterior suma era de 29.416.511 lei. Rezultatul activitatii financiare este o pierdere in suma de 27.076.854 lei, in timp ce anul trecut unitatea inregistra o pierdere la acest capitol in suma de 12.365.783 lei.

Unitatea nu inregistreaza nici un fel de venituri si cheltuieli in cadrul **activitatii extraordinare**.

Veniturile totale in suma de 235.418.270 lei au cunoscut o evolutie crescatoare. In anul 2012 au crescut cu 30.44% fata de anul 2011. **Cheltuielile totale** in valoare de 260.814.957 lei au cunoscut o evolutie crescatoare. In anul 2012 au crescut cu 43.48% fata de anul 2011. Societatea comerciala a obtinut o pierdere in valoare de 22.669.545 lei, in timp ce anul trecut pierderea inregistrata a fost in valoare de 1.685.363 lei.

Datoriile totale sunt in valoare de 347.664.970 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 302.522.556 lei in crestere fata de anul precedent cu 14.92%.

Creantele sunt in valoare de 157.216.843 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 117.150.739 lei, cu 34.20% mai mare fata de anul trecut.

c) Cash flow

Fluxurile de trezorerie		Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie
	Not ă	2012	2011
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	28	26503842	20637486
Dobânzi plătite		(12266711)	(12111898)
Impozit pe profit plătit			
Numerar net generat din activități de exploatare		14237131	8525588
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(4344114)	779998
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		3736276	9391
Împrumuturi acordate societăților afiliate			
Rambursări de la societățile afiliate			
Achiziții de acțiuni în societăți asociate		(575337)	(7217944)
Dobânzi primite		572120	495247
Numerar net (utilizat) în activități de investiții		(611054)	(5933303)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			2874596
Încasări din împrumuturi		2611454	11110987
Rambursări de împrumuturi		(11861040)	(12297631)
Plăți către furnizorii de leasing		(7447319)	(7395596)
Numerar net (utilizat) în activități de finanțare		(16696905)	(5707644)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(3070828)	(3115364)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	5141877	8257241
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	2071049	5141877

EVENIMENTE ULTERIOARE

■ Ianuarie 2013

- Dafora a anunțat semnarea unui contract cu RAG Kiha Ltd. pentru lucrări de foraj în zona Szeged, Ungaria. Sonda, cu o adâncime de peste 2.000 m, este inclusă într-un program de foraj care se va derula pe o perioadă de 1 an, cu posibilitate de prelungire, și care prevede saparea de sonde ferme și optionale.
- Dafora a anunțat demararea lucrărilor de foraj a primei sonde de explorare în zona Szeged, Ungaria pentru compania RAG Kiha Ltd.
- Dafora a anunțat că instalația cu care urmează să se execute lucrările de foraj în Israel pentru compania Globe Exploration (Y.C.D.) LP a fost mobilizată din Ucraina în Israel.

■ Februarie 2013

- Dafora a anunțat semnarea unui contract cadru pe 4 ani cu Amromco Energy. Programul de foraj care stă la baza acestui acord include saparea, pentru anul 2013, a unui număr de 6 sonde cu adâncimi cuprinse între 2.200 m și 3.000 m. Lucrările la prima sondă, a cărei adâncime proiectată este de 3.000 m, vor fi executate cu o instalație de foraj cu o capacitate de 200 tone.

■ Martie 2013

- În cadrul ședinței CA din data de 05.03.2013, Dafora SA a procedat la schimbări în conducerea companiei. Astfel, după ce timp de 18 ani a deținut funcția de director general al Dafora SA, dl. Gheorghe Calburean a decis să își concentreze eforturile în zona de concepție a strategiei de urmat de către companie în viitor și să se retragă din managementul operational al acesteia, menținându-și însă poziția de Președinte CA. Ca urmare, poziția de director general va fi ocupată de către dl. Dan Popovici, membru al echipei manageriale a Dafora SA, din poziția de Director HSEQ. Această decizie face parte din strategia globală de afaceri ce vizează întregul grup de societăți Dafora și are în vedere intenția domnului

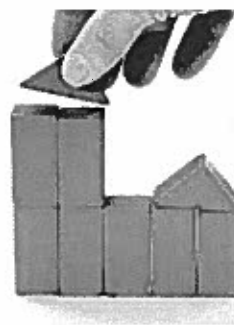
Calburean de a se implica mai mult in explorarea si identificarea de noi oportunitati de afaceri pentru activatile grupului.



OBIECTIVE 2013

Dafora S.A. va aplica in continuare politici eficiente, menite sa aduca un aport semnificativ la atingerea obiectivelor strategice ale companiei care constau in:

- Mentinerea pozitiei de lider, respectiv cea de "Driller of Choice" pe piata de foraj din Romania;
- Flexibilitate in gestionarea afacerii prin cresterea numarului de clienti;
- Cresterea cotei de piata prin:
 - extinderea activitatii internationale;
 - dezvoltarea activitatii de foraj in domeniul apelor geotermale;
- Dezvoltarea si implementarea unui plan complet de imbunatatire a activitatii HSEQ pe durata a 2 ani;
- Crearea unui program extins de leadership si HSE care sa fie implementat in decursul anului 2013.



GUVERNANTA CORPORATIVA

Dafora a adoptat in luna decembrie 2010, Regulamentul de Guvernanta Corporativa, care contine principalele principii ale guvernantei corporative aplicate de societate, in lumina Codului de Guvernanta Corporativa adoptat de Bursa de Valori Bucuresti.

Consiliul de Administratie

Societatea Comerciala DAFORA SA este administrata de un Consiliu de Administratie, compus din 5 membri alesi pe o perioada de 4 ani, si care isi exercita mandatul cu loialitate, in interesul societatii, cu prudenta si diligena unui bun administrator si care ia toate masurile necesare si utile care sunt de competenta sa, in vederea realizarii activitatii societatii in cele mai bune conditii.

Membrii Consiliului de Administratie: Calburean Gheorghe-presedinte, Calburean Livia, Calburean Mircea, Tatar Alexandru-Liviu, Popa Mihai Eugen au fost alesi prin aplicarea metodei votului cumulativ in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 16.01.2012.

Alte date despre membrii Consiliului de Administratie sunt incluse in art.4 din prezentul Raport si pe site-ul societatii www.dafora.ro.

Consiliul de Administratie se intruneste cel putin o data la trei luni si are indatorirea de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor si buna functionare a societatii, precum si de a asigura un tratament echitabil tuturor actionarilor.

In cursul anului 2012, au avut loc 23 sedinte ale Consiliului de Administratie, la care au participat majoritatea administratorilor.

Consiliul de administratie al Dafora SA are in componenta un administrator executiv in persoana domnului Calburean Gheorghe si 4 administratori neexecutivi, dintre acestia, un administrator independent in persoana domnului Popa Mihai Eugen.

Pentru anul 2012, suma indemnizatiilor brute ale membrilor Consiliului de Administratie a fost de 917.630 lei iar suma indemnizatiilor brute ale directorilor executivi si neexecutivi a fost de 3.096.794 lei.

Comitetele consultative

Incepand cu anul 2011, Consiliul de Administratie are doua comitete consultative si anume: comitetul de audit si comitetul de remunerare. Comitetele Consultative sunt formate din doi membri ai Consiliului si sunt insarcinate cu elaborarea de recomandari si intocmirea de rapoarte de activitate pe care le inainteaza Consiliului de Administratie.

Comitetul de remunerare, infiintat in cadrul Consiliului de Administratie al societatii, este compus din urmatoarii membrii alesi din randul administratorilor ne-executivi: d-na Calburean Livia – presedintele comitetului si dl. Tatar Alexandru-Liviu - membru.

Comitetul de Remunerare elaboreaza politica de remunerare pentru administratori si directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor si directorilor sunt in concordanta cu politica de remunerare adoptata de societate.

Comitetul de audit, infiintat in cadrul Consiliului de Administratie al societatii, este compus din urmatoarii membrii alesi din randul administratorilor ne-executivi: dl. Tatar Alexandru-Liviu –presedintele comitetului si d-na Calburean Livia-membru.

Comitetul de Audit examineaza, in mod regulat, eficienta raportarii financiare, a controlului intern si al administrarii riscului si se asigura ca analizele de audit efectuate, precum si rapoartele de audit elaborate ca urmare a acestora sunt conforme cu planul de audit. Comitetul de audit se intruneste de minim 2 ori pe an si isi indeplineste responsabilitatile in stransa colaborare cu auditorul financiar, urmand sa fie informat despre programul de activitate al auditorului financiar.

Comitetul de Audit sprijina Consiliul de Administratie in monitorizarea credibilitatii si integritatii informatiei financiare furnizata de societate, in special prin revizuirea relevantei si consistentei standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit va face recomandari Consiliului de Administratie privind selectarea, numirea, renumirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia si va monitoriza independenta si obiectivitatea auditorului financiar.

Transparenta si raportarile

Societatea a pregatit si a diseminat raportari periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare.

Astfel, am pus la dispozitia investitorilor, atat prin intermediul site-ului propriu www.dafora.ro, cat si prin intermediul site-urilor BVB si CNVM : rapoartele anuale, semestriale, trimestriale prevazute de legislatia in vigoare (in termenele prevazute in calendarul financiar), cat si rapoarte curente privind evenimentele importante din viata societatii. Raportarile periodice se regasesc pe site-ul societatii.

Drepturile actionarilor

DAFORA SA respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de actiuni, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pe site-ul www.dafora.ro la sectiunea „Actionariat” si care cuprinde informatii referitoare la AGA, calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativa, structura actionariat, pret actiune, etc.

De asemenea, DAFORA SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii.

Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusa aprobarii detinatorilor direct afectati. Actiunile societatii sunt din clasa de actiuni ordinare, sunt nominative, dematerializate si indivizibile. O actiune da dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor.

DAFORA SA faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), iar pentru actionarii care nu pot participa, DAFORA SA pune

la dispozitie posibilitatea exercitarii votului in absenta, pe baza de procura speciala, a votului prin corespondenta si a votului prin mijloace electronice. Toti cei interesati pot accesa convocatorul AGA, materialele supuse aprobarii AGA si toate celelalte informatii necesare pe site-ul sau www.dafora.ro la sectiunea „AGA”, iar la sectiunea „guvernanta corporativa” actionarii pot gasi informatii generale privind Procedura de participare la A.G.A., Desfasurarea lucrarilor A.G.A. , Drepturile actionarilor-aspecte generale.

Conflictul de interese

Membrii Consiliului de Administratie iau decizii in interesul societatii, iar in cazul in care administratorul are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect interese contrare intereselor societatii, acesta are obligatia legala sa nu ia parte la nici o deliberare privind acea operatiune si sa se abtina de la vot.

In acest scop, societatea a elaborat **Procedura de identificare si solutionare a situatiilor de conflict de interese**, care contine criteriile de identificare a conflictelor de interese si modalitatile de lucru in aceste situatii. Fiecare administrator se va asigura de evitarea oricarui conflict direct sau indirect de interese cu Societatea sau cu oricare subsidiara controlata de aceasta si va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese, pe masura ce acestea apar si se va abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente.

In vederea respectarii prevederilor legale, si anume prevederile art.225 din legea nr. 297/2004 privind piata de capital, in cursul anului 2012, s-au inregistrat 15 tranzactii cu persoanele implicate transmise la BVB prin intermediul a 10 rapoarte curente.

Regimul informatiei corporative

Administratorii si directorii Dafora S.A. pastreaza confidentialitatea documentelor si informatiilor la care au avut acces pe perioada mandatului lor. Directorii Dafora S.A. asigura un circuit corect al informatiei corporative, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului pe piata al valorilor mobiliare emise de societate.

Responsabilitatea Sociala

Dafora SA a implementat Sistemul de Management al Responsabilitatii Sociale, care se intemeieaza pe prevederile legislatiei nationale, ale legislatiei internationale privind drepturile omului si ale Standardului SA8000.

Societatea a adoptat si implementat Codul de Conduita al Dafora SA, care are drept scop stabilirea valorilor, principiilor si normelor de conduita care stau la baza relatiilor Societatii cu salariatii, clientii, furnizorii/subcontractorii si comunitatea locala, in conformitate cu cerintele privind drepturile omului, legislatia muncii si mediului. Codul de Conduita are la baza urmatoarele principii de actiune: prioritatea cerintelor clientilor, profesionalismul, impartialitatea si nediscriminarea, integritatea morala, libertatea gandirii si a exprimarii, cinstea si corectitudinea, deschiderea si transparenta, respectarea legilor si a reglementarilor in vigoare, protejarea mediului.

Alte aspecte privind responsabilitatea sociala

In masura in care acest lucru este posibil, Societatea se implica in activitati umanitare si in activitati de promovare si sprijinire a artei, educatiei, culturii si a sportului.

In anul 2011, societatea s-a implicat in sustinerea activitatii unor Asociatii cu profil sportiv, si am sprijinit activitatea S.M.U.C.R Romania (SMURD SIBIU –Serviciul Mobil de urgenta reanimare si descarcerare Sibiu), activitatea Asociatiei “POMPIERUL” Sibiu, activitatea Asociatiei Hermann Oberth Schule, s.a.

Controlul Intern

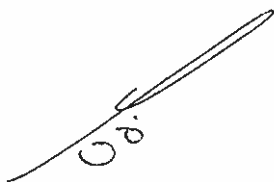
Pentru o cat mai buna gestionare a activitatii, in cadrul societatii se realizeaza mai multe tipuri de control intern, dupa cum urmeaza: exercitarea unui control financiar preventiv asupra documentelor financiar-contabile, un control asupra calitatii lucrarilor, un control juridic asupra actelor si tranzactiilor incheiate de societate, un control intern privind respectarea cerintelor legale de sanatate si securitate in munca si de protectia mediului, etc. Concluziile acestor controale se aduc la cunostinta conducerii societatii in vederea evaluarii si luarii masurilor necesare pentru eliminarea riscului de fraudă.

Sistemul informational al societati este securizat, existand o procedura de protectie a bazelor de date contabile si un acces limitat la orice alte informatii care depasesc aria necesara desfasurarii activitatii unui anumit salariat. De asemenea, societatea a luat masuri in vederea intaririi securitatii datelor prin contractarea unei solutii antivirus, iar in anul 2010 s-a implementat si solutia de securitate „Sentinet”.

SEMNATURI

Presedinte CA/Director general,

CALBUREAN GHEORGHE



Manager contabil,

SULTANOIU COSMINA



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.