S.C. ALUM S.A. TULCEA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ŞI

SITUAŢIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009
cu modificarile ulterioare

CUPRINS **PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
BILANŢ NECONSOLIDAT	3 – 6
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE NECONSOLIDAT	7 – 9
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
SITUAŢIA NECONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	12 – 13
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE	14 – 36
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 11

Deloitte Audit S.R.L.
Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est, Etajul 3
Sector 1, 011141, Bucuresti
Romania

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

Reg. Com. J40/6775/1995
C.U.I. 7756924

Către Acţionari
S.C. Alum S.A. Tulcea

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra Situaţiilor Financiare Neconsolidate

1 Am auditat situaţiile financiare neconsolidate anexate ale societăţii S.C. Alum S.A. Tulcea ("Societatea") care cuprind bilanţul neconsolidat la data de 31 decembrie 2012, contul de profit şi pierdere neconsolidat, situaţia neconsolidata a modificărilor capitalului propriu şi situaţia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la această dată şi un sumar al politicilor contabile semnificative şi alte note explicative, numerotate de la pagina 14 la pagina 36. Situaţiile financiare neconsolidate menţionate se referă la:

- Activ net neconsolidat/Total capitaluri neconsolidate: 342.724.352 RON
- Rezultatul net neconsolidat al exerciţiului financiar: 16.462.958 RON, pierdere

Responsabilitatea Conducerii pentru Situaţiile Financiare Neconsolidate

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor situaţii financiare neconsolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, şi pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situaţii financiare neconsolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea Auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situaţii financiare neconsolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare neconsolidate nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare neconsolidate luate in ansamblul lor.

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 carora 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

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 În opinia noastră situaţiile financiare neconsolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară neconsolidata a S.C. Alum S.A. Tulcea la 31 decembrie 2012, precum şi performanţa sa financiară neconsolidata, fluxurile neconsolidate de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare şi cu politicile contabile descrise în notele la situaţiile financiare neconsolidate.

Alte Aspecte

7 Acest raport este adresat exclusiv acţionarilor Societăţii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acţionarilor Societăţii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, şi nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm şi nu ne asumăm responsabilitatea decât faţă de Societate şi de acţionarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

8 Situaţiile financiare neconsolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziţia financiară neconsolidata, rezultatul neconsolidat al operaţiunilor şi un set complet de note la situaţiile financiare neconsolidate în conformitate cu reglementări şi principii contabile acceptate în ţări şi jurisdicţii altele decât România. De aceea, situaţiile financiare neconsolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile şi legale din România, şi anume Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Raport asupra conformităţii raportului administratorilor cu situaţiile financiare neconsolidate

In concordanţă cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor ataşat situaţiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situaţiile financiare neconsolidate. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informaţii financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informaţiile prezentate în situaţiile financiare neconsolidate alăturate.

Farrukh Khan, Partener de audit

Deloitte Audit SRL Deloitte. C.U.I. 7756924 Sf. Nicolae Titulescu Nr. 4-8 Sector 1 Bucuresti

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
15 martie 2013

S.C. ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ NECONSOLIDAT LA
31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

JUDEŢUL **TULCEA**
UNITATEA **S.C. ALUM S.A. TULCEA**
ADRESA loc: **TULCEA**, Sector
Str. **ISACCEI**, nr. **82**

TELEFON 0240 535022 FAX 0240 535495
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI
J/36/29/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
ACTIVITATEA PREPONDERENTĂ
(denumire clasă CAEN)
Metalurgia aluminiului
COD CLASA CAEN 2442
COD FISCAL/COD UNIC
DE ÎNREGISTRARE
RO2360405

Cod 10

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	**Imobilizări necorporale**			
1	Cheltuieli de constituire	01	-	-
2	Cheltuieli de dezvoltare	02	2.943.199	2.146.687
3	Concesiuni, brevete, licenţe, mărci, drepturi şi valori similare şi alte imobilizări necorporale	03	27.694	26.118
4	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	1.089.758	1.342.474
	Total (rd. 01 la 05)	06	**4.060.651**	**3.515.279**
II	**Imobilizări corporale**			
1	Terenuri şi construcţii	07	84.857.217	93.802.379
2	Instalaţii tehnice şi maşini	08	84.648.267	86.276.183
3	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	09	38.437	26.760
4	Avansuri şi imobilizări corporale în curs	10	13.997.403	2.990.019
	Total (rd. 07 la 10)	11	**183.541.324**	**183.095.341**
III	**Imobilizări financiare**			
1	Acţiuni deţinute la entităţile afiliate	12	82.581.000	82.581.000
2	Împrumuturi acordate entităţilor afiliate	13	27.739.349	27.890.536
3	Interese de participare	14	-	-
4	Împrumuturi acordate entităţilor pe bază de interese de participare	15	-	-
5	Investiţii deţinute ca imobilizări	16	-	-
6	Alte împrumuturi	17	-	-
	Total (rd. 12 la 18)	18	**110.320.349**	**110.471.536**
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11+19)	19	**297.922.324**	**297.082.156**

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ NECONSOLIDAT LA
31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	**Stocuri**			
	1 Materii prime şi materiale consumabile	20	37.849.787	73.334.313
	2 Producţia în curs de execuţie	21	40.882.790	51.619.159
	3 Produse finite şi mărfuri	22	4.056.981	3.100.093
	4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	26.153.257	72.012.886
	Total (rd. 20 la 23)	24	**108.942.815**	**200.066.451**
II	**Creanţe**			
	1 Creanţe comerciale	25	40.405.114	44.110.467
	2 Sume de încasat de la societăţile din cadrul grupului	26	7.787.290	9.757.218
	3 Sume de încasat din interese de participare	27	-	-
	4 Alte creanţe	28	3.619.246	261.412
	5 Capital subscris şi nevărsat	29	-	-
	Total (rd. 25 la 29)	30	**51.811.649**	**54.129.097**
III	**Investiţii financiare pe termen scurt**			
	1 Acţiuni deţinute la entităţile afiliate	31	-	-
	2 Alte investiţii pe termen scurt	32	-	-
	Total (rd. 31 la 32)	33	-	-
IV	**Casa şi conturi la bănci**	34	**5.033.541**	**1.694.848**
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24+30+33+34)	35	**165.788.006**	**255.890.396**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS**	36	**452.890**	**1.388.264**
D	**DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN**			
	1 Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni	37	-	-
	2 Sume datorate instituţiilor de credit	38	17.269.487	17.223.908
	3 Avansuri încasate în contul comenzilor	39	111.047	82.305.298
	4 Datorii comerciale - furnizori	40	27.578.939	62.121.080
	5 Efecte de comerţ de plătit	41	-	-
	6 Sume datorate entităţilor afiliate	42	-	-
	7 Sume datorate entităţilor pe bază de interese de participare	43	-	-
	8 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi datorii pentru asigurările sociale	44	4.104.499	5.110.388
	TOTAL (rd. 37 la 44)	45	**49.063.972**	**166.760.674**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)**	46	**117.176.923**	**90.517.986**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46-61)**	47	**415.099.248**	**387.600.142**

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ NECONSOLIDAT LA
31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
G	**DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN**			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni	48	-	-
2	Sume datorate instituţiilor de credit	49	58.437.750	41.968.750
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	50	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori	51	-	-
5	Efecte de comerţ de plătit	52	-	-
6	Sume datorate entităţilor afiliate	53	-	-
7	Sume datorate entităţilor pe bază de interese de participare	54	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi datorii pentru asigurările sociale	55	795.420	502.837
	TOTAL (rd. 48 la 55)	56	**59.233.170**	**42.471.587**
H	**PROVIZIOANE**			
1	Provizioane pentru pensii şi obligaţii similare	57	2.219.325	2.404.203
2	Provizioane pentru impozite	58	-	-
3	Alte provizioane	59	-	-
	TOTAL (rd. 57la 59)	60	**2.219.325**	**2.404.203**
I	**VENITURI ÎN AVANS**			
	- Subvenţii pentru investiţii	61	-	-
	- Venituri înregistrate în avans	62	-	-
	TOTAL (rd. 61+62)	63	-	-
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**			
	- capital subscris vărsat	64	488.412.908	488.412.908
	- capital subscris nevărsat	65	-	-
	- patrimoniul regiei	66	-	-
	TOTAL (rd. 64 la 66)	67	**488.412.908**	**488.412.908**
II	**Prime de capital**	68	-	-
III	**Rezerve din reevaluare**	69	**110.470.686**	**97.181.762**
IV	**Rezerve**			
1	Rezerve legale	70	5.458.476	5.458.476
2	Rezerve statutare sau contractuale	71	-	-
3	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	51.261.595	70.091.076
4	Alte rezerve	73	53.511	53.511

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ NECONSOLIDAT LA
31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
	Acţiuni proprii	74	-	-
	TOTAL (rd.70 la 73 – 74)	75	56.773.582	75.603.063
V	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)			
	– Sold C	76	-	-
	– Sold D	77	332.944 724	302.010.423
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR			
	– Sold C	78	32.562.133	-
	– Sold D	79	-	16.462.958
	Repartizarea profitului	80	1.627.832	-
	Total capitaluri proprii (rd. 67+68+69+75+76-77+78-79-80)	81	353.646.753	342.724.352
	Patrimoniul public	82	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 81+82)	83	353.646.753	342.724.352

Aceste situaţii financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi, 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

ROMANIA ALUM S.A. ALUM S.A. ALUM S.A. TULCEA 2

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02 la 05)**	01	**574.237.971**	**544.972.607**
	Producţia vândută	02	550.484.086	526.107.910
	Venituri din vânzarea mărfurilor	03	23.753.885	18.864.697
	Venituri din dobânzi înregistrate de entităţile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul	04	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05	-	-
2	Variaţia stocurilor de produse finite şi a producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	06	3.605.283	6.791.496
	– Sold D	07	-	-
3	Producţia realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată	08	267.763	-
4	Alte venituri din exploatare	09	51.165.454	25.124.461
	Total venituri din exploatare (rd. 01+06-07+08+09)	10	**629.276.471**	**576.888.564**
5	a) Cheltuieli cu materii prime şi materiale consumabile	11	287.927.242	305.527.747
	Alte cheltuieli materiale	12	163.512.132	154.042.731
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	13	26.821.116	37.035.247
	c) Cheltuieli privind mărfurile	14	23.304.204	19.534.438
6	**Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:**	15	**28.084.247**	**30.765.110**
	a) Salarii şi indemnizaţii	16	22.355.748	24.450.553
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	17	5.728.499	6.314.557
7	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 19-20)**	18	**19.882.683**	**21.470.768**
	a. 1) Cheltuieli	19	19.882.683	21.543.154
	a. 2) Venituri	20	-	72.386
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	**6.391.650**	**(3.498.976)**
	b. 1) Cheltuieli	22	6.429.113	3.248.991
	b. 2) Venituri	23	37.463	6.747.967
8	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)**	24	**27.674.863**	**24.439.837**
	8.1 Cheltuieli privind prestaţiile externe	25	23.091.970	18.800.003
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	26	1.283.793	1.203.747
	8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi active cedate	27	3.299.100	4.436.087
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul	28	-	-
	Ajustări privind ajustările de valoare (rd.30-31)	29	**281.935**	**184.878**
	Cheltuieli	30	447.310	429.785
	Venituri	31	165.375	244.907
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	**583.880.072**	**589.501.780**

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
	Rezultatul din exploatare			
	- profit (rd. 10-32)	33	45.396.399	-
	- pierdere (rd. 32-10)	34	-	12.613.216
9	Venituri din interese de participare	35	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entităţile afiliate	36	-	-
10	Venituri din alte investiţii financiare şi împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate	37	-	-
	- din care, venit. obţinute de la entit. afiliate	38	-	-
11	Venituri din dobânzi	39	853.728	2.028.009
	- din care, veniturile obtinute de la entităţile afiliate	40	852.453	1.981.416
	Alte venituri financiare	41	29.713.912	45.234.890
	Total venituri financiare (rd. 35+37+39+41)	42	**30.567.640**	**47.262.899**
12	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi a investiţiilor financiare deţinute ca active circulante	43	-	-
	Cheltuieli	44	-	-
	Venituri	45	-	-
13	Cheltuieli privind dobânzile	46	2.122.956	3.083.542
	- din care, cheltuieli în relaţia cu entităţile afiliate	47	-	-
	Alte cheltuieli financiare	48	41.284.450	48.029.099
	Total cheltuieli financiare (rd. 43+46+48)	49	**43.407.406**	**51.112.641**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 42-49)	50	-	-
	- pierdere (rd. 49-42)	51	12.839.766	3.849.742
14	**Profitul sau pierderea curent(ă)**			
	- profit (rd. 10+42-32-49)	52	32.556.633	-
	- pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	-	16.462.958
15	Venituri extraordinare	54	-	-
16	Cheltuieli extraordinare	55	-	-
17	**Profitul sau pierderea din activitatea extraordinară**			
	- profit (rd. 54-55)	56	-	-
	- pierdere (rd. 55-54)	57	-	-

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
	Venituri totale (rd. 10+42+54)	58	659.844.111	624.151.463
	Cheltuieli totale (rd. 32+49+55)	59	627.287.478	640.614.421
	Profitul sau pierderea brută			
	- profit (rd. 58-59)	60	32.556.633	-
	- pierdere (rd. 59-58)	61	-	16.462.958
18	Impozit pe profit	62	(5.500)	-
19	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63	-	-
20	**Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar**			
	- profit (rd.60-61-62-63)	64	32.562.133	-
	- pierdere (rd.61+62+63-60)	65	-	16.462.958

Aceste situaţii financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi, 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

ROMANIA ALUM S.A. ALUM S.A. ALUM S.A. TULCEA 2

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
PENTRU ANUL INCHEIAT 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) net (-a)	**32.562.133**	**(16.462.958)**
Ajustări pentru:		
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	19.882.683	21.543.154
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale	-	(72.386)
Ajustări pentru deprecierea creantelor	291.696	(617.660)
Pierderi din creante	-	598.253
Provizioane	281.935	184.878
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	6.099.954	(3.479.567)
Pierdere din diferente curs valutar nerealizate	8.295.168	6.071.098
Castig net aferent iesirilor de imobilizari corporale	-	(44.263)
Venituri din dobânzi	(853.728)	(2.028.009)
Cheltuieli cu dobânzile	2.122.956	3.083.542
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	**68.682.797**	**8.776.082**
Descresterea/(creşterea) stocurilor	21.715.232	(41.784.440)
Cresterea creanţelor comerciale şi a altor creanţe	(23.032.431)	(52.499.901)
(Scaderea)/creşterea datoriilor comerciale şi a altor datorii	(29.810.988)	117.562.034
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	**37.554.610**	**32.053.773**
Dobânzi primite	-	46.593
Dobânzi plătite	(1.549.969)	(3.233.112)
Impozit pe profit platit	-	-
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	**36.004.641**	**28.867.254**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii		
Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale	(30.520.516)	(15.180.567)
Achizitii entitati afiliate (Nota 1 c))	(82.581.000)	-
Incasari din vinzarea mijloacelor fixe	-	249.994
Trezorerie netă utilizată în activităţi de investiţii	**(113.101.516)**	**(14.930.573)**
Flux de trezorerie din activităţi de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare	68.817.500	-
Rambursare imprumuturi bancare	(7.531.125)	(17.275.375)
Majorare capital social (Nota 7)	18.962.650	-
Trezorerie netă generată de/ (utilizata in) activităţi de finantare	**80.249.025**	**(17.275.375)**

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
PENTRU ANUL INCHEIAT 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.881.391	5.033.542
Cresterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	3.152.151	(3.338.694)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.033.542	1.694.848

Aceste situaţii financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi, 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

ROMANIA ALUM S.A. TULCEA 2 ALUM S.A.

Mihaela Duraila
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA

SITUAŢIA NECONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2011
Capital subscris si varsat (Nota 7)	469.450.258	18.962.650	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	3.830.643	1.627.832	1.627.832	-	-	5.458.476
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	29.742.751	21.518.845	21.518.845	-	-	51.261.595
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	131.989.530	-	-	21.518.845	21.518.845	110.470.686
Rezultatul reportat	(362.283.605)	30.046.659	30.046.659	-	-	(332.236.946)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	31.629.220	32.562.133	-	31.629.221	31.629.221	32.562.133
Repartizarea profitului	(1.582.561)	1.582.561	1.582.561	1.627.832	1.627.832	(1.627.832)
Total	**302.121.968**	**106.300.680**	**54.775.898**	**54.775.898**	**54.775.898**	**353.646.753**

Aceste situaţii financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi, 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

ROMANIA ALUM S.A. TULCEA 2 ALUM S.A.

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

S.C. ALUM S.A. TULCEA

SITUAŢIA NECONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2012
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	5.458.476	-	-	-	-	5.458.476
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	51.261.595	18.829.481	18.829.481	-	-	70.091.076
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	110.470.686	6.577.565	-	19.866.489	18.829.481	97.181.762
Rezultatul reportat	(332.236.946)	30.934.301	30.934.301	-	-	(301.302.644)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	32.562.133	-	-	49.025.091	32.562.133	(16.462.958)
Repartizarea profitului	(1.627.832)	1.627.832	1.627.832	-	-	-
Total	**353.646.753**	**57.969.179**	**51.391.614**	**68.891.580**	**51.391.614**	**342.724.352**

Aceste situaţii financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi, 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

ROMANIA ALUM S.A. TULCEA 2 ALUM S.A. ALUM S.A.

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situaţii financiare neconsolidate.

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2012	Creşteri	Din care revaluare	Reduceri	Din care revaluare	Sold la 31 decembrie 2012
Terenuri şi construcţii	101.324.535	15.088.124	6.577.565	22.491.387	22.491.387	93.921.272
Instalaţii tehnice şi maşini	331.808.544	15.485.305	-	-	-	347.293.849
Aparate şi instalatii de măsurare, control, reglare	9.191.480	1.648.778	-	-	-	10.840.258
Mijloace de transport	18.670.131	175.231	-	340.862	-	18.504.500
Alte instalaţii, utilaje	393.524	-	-	-	-	393.524
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	14.074.990	14.733.297	-	25.740.681	-	3.067.607
TOTAL	**475.463.204**	**47.130.735**	**6.577.565**	**48.572.929**	**22.491.387**	**474.021.010**

AMORTIZARE CUMULATA

	Sold la 1 ianuarie 2012	Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	Amortizare mijloace fixe casate	Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2012
Terenuri şi construcţii	16.276.039	5.178.340	-	21.454.379	-
Instalaţii tehnice şi maşini	251.532.852	14.470.456	-	-	266.003.307
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	7.583.844	357.824	-	-	7.941.668
Mijloace de transport	14.426.325	647.387	135.131	-	14.938.581
Alte instalaţii, utilaje	355.087	11.677	-	-	366.764
TOTAL	**290.174.147**	**20.665.684**	**135.131**	**21.454.379**	**289.250.321**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
Construcţii	191.279	-	-	72.386	118.893
Instalaţii tehnice şi maşini	1.478.867	-	-	-	1.478.867
Imobilizări corporale în curs	77.588	-	-	-	77.588
Total	**1.747.734**	**-**	**-**	**72.386**	**1.675.348**
Valoare netă	**183.541.324**				**183.095.341**

La 31 decembrie 2012, valoarea netă contabilă a imobilizarilor corporale achiziţionate în leasing financiar este de 593.327 RON (31 decembrie 2011: 853.957 RON).

Compania a trecut printr-un proces de reevaluare a cladirilor la data de 31 decembrie 2012. Reevaluarea a fost efectuata de catre o firma de evaluare autorizata, membra ANEVAR, SC CMF Consulting SA.

In urma reevaluarii a rezultat o crestere neta a valorii de piata de 5.504.577 RON. Detaliat, rezultatele reevaluarii se prezinta astfel:
- crestere de valoare a cladirilor, inregistrata ca plus in contul 105 Rezerve de reevaluare – 6.577.565 RON;
- pierdere de valoare a cladirilor, inregistrata ca minus de valoare in contrapartida cu plusurile trecute in contul 105 Rezerve de reevaluare in suma de 1.037.008 RON;
- pierdere de valoare a cladirilor, inregistrata in contul de profit si pierdere in suma de 35.979 RON.

Deasemenea s-a înregistrat o diminuare in valoare de 72.386 RON a ajustărilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale aflate în conservare. Valoarea netă a mijloacelor fixe aflate în conservare la 31 decembrie 2012 este de 1.597.760 RON (31 decembrie 2011: 1.670.146 RON).

Imobilizările corporale în curs includ îmbunătăţiri aduse mijloacelor fixe existente precum şi noi investiţii în echipamente care nu au fost încă puse în funcţiune.

b) Imobilizări necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	1.089.758	252.716	-	1.342.474
Concesiuni, brevete, licenţe	56.932	43.402	-	100.334
Total	**6.181.101**	**296.118**	**-**	**6.477.220**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
Cheltuieli dezvoltare	2.091.212	796.513	-	2.887.725
Concesiuni, brevete, licenţe	29.238	44.978	-	74.216
Total	**2.120.449**	**841.491**	**-**	**2.961.941**
Valoare netă	**4.060.651**			**3.515.279**

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte şi studii de soluţie şi eficienţă legate de studiul proceselor de desiliciere şi dimensionare tehnologică pe variante, creşterea capacităţii cuptorului static, respectiv reabilitare tehnică şi tehnologică.

c) Imobilizări financiare

În luna mai 2011 societatea a cumpărat 100% din capitalul social al societăţii Global Aluminium Ltd BVI, cu sediu în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, Insulele Virgine Britanice, pentru suma de 30 milioane USD, echivalentul a 82.581.000 RON. La 31 decembrie 2012, Societatea a efectuat o analiza de depreciere a investitiei sale in Global Aluminium Ltd. BVI in urma careia nu a fost necesara inregistrarea de ajustari pentru depreciere la aceasta data.

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	2.219.325	429.785	244.907	2.404.203
Total	**2.219.325**	**429.785**	**244.907**	**2.404.203**

Provizionul pentru pensii si obligatii similare a fost constituit pentru obligatia Societatii de a acorda salariatilor beneficii la pensionare in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, in baza unui calcul actuarial actualizat la 31 decembrie 2012.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a pierdere in suma de 16.462.958 RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012.

Profitul inregistrat pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 a fost repartizat in conformitate cu prevederile legale in cursul anului 2012.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
1. Cifra de afaceri netă	**574.237.970**	**544.972.607**
2. Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate (3+4+5+6)	**544.828.777**	**558.250.393**
3. Cheltuielile activităţii de bază	329.808.374	354.005.668
3.1 Materii prime şi materiale	267.081.895	283.488.161
3.2 Cheltuieli salariale directe	9.001.551	9.158.235
3.3 Alte cheltuieli materiale directe	53.724.928	61.359.272
4. Cheltuielile activităţilor auxiliare	167.514.290	158.929.422
5. Cheltuielile indirecte de producţie	24.201.910	25.780.865
6. Cheltuieli privind materialele vândute	23.304.204	19.534.438
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	**29.409.193**	**(13.277.786)**
8. Cheltuielile de desfacere	466.078	620.064
9. Cheltuieli generale de administraţie	19.135.386	17.196.475
10.Cheltuieli neoperationale	15.779.623	13.827.505
11. Alte venituri din exploatare	51.368.291	32.308.614
12. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)	**45.396.398**	**(12.613.216)**

In anul 2012, Societatea a vândut 694.185 de certificate pentru emisii de dioxid de carbon din care 377.065 alocate pentru anul 2011 si 317.120 alocate pentru anul 2012. Valoarea acestor certificate a fost de 20.703.651 RON.

In anul 2011, Societatea a vândut 822.450 de certificate pentru emisii de dioxid de carbon din care 408.297 alocate pentru anul 2009 si 414.153 alocate pentru anul 2010. Valoarea acestor certificate a fost de 47.148.864 RON.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

Creanţe	Sold la 31 decembrie 2012	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	3.364.056	3.364.056	-
Clienţi externi	41.236.893	41.236.893	-
TVA neexigibilă	22.555	22.555	-
TVA de recuperat	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	37.647.754	9.757.218	27.890.536
Avansuri acordate personalului	65.366	65.366	-
Alte creante	23.868	23.868	-
Debitori diverşi	159.959	159.959	-
Ajustare de depreciere pentru creanţe incerte	(490.482)	(490.482)	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanţe	(10.337)	(10.337)	-
Total	**82.019.632**	**54.129.096**	**27.890.536**

5. SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

În luna iunie 2011 societatea a incheiat un contract de cesiune de creanţă cu societatea Global Aluminum Ltd BVI, cu sediu în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, Insulele Virgine Britanice, pentru suma de 10.383.669 USD. Dobanda aferenta perioadei iulie 2011-iunie 2012 in suma de 519.084 USD a fost capitalizata la data de 30 iunie 2012, soldul devenind la 31 decembrie 2012 10.902.754 USD, echivalentul a 36.605.995 RON. Dobanda conform contractului este Libor 12M + 4.5% pe an şi la data bilanţului valoarea ei este de 310.278 USD, respectiv 1.041.758 RON. Creanţa va fi recuperată în termen de 5 ani prin rate egale anuale.

Creanţe	Sold la 31 decembrie 2011	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	22.270.767	22.270.767	-
Clienţi externi	19.242.489	19.242.489	-
TVA neexigibilă	22.846	22.846	-
TVA de recuperat	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	35.526.639	7.787.290	27.739.349
Avansuri acordate personalului	62.573	62.573	-
Alte creante	3.343.353	3.343.353	-
Debitori diverşi	200.811	200.811	-
Ajustare de depreciere pentru creanţe incerte	(1.108.142)	(1.108.142)	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanţe	(10.337)	(10.337)	-
Total	**79.550.999**	**51.811.650**	**27.739.349**

La 31 decembrie 2011 alte creante sunt reprezentate de o scrisoare de garantie bancara in valoare de 1.000.000 USD, echivalentul a 3.343.353 RON emisa in favoarea Oldendorff Carriers GMBH Germany, scadenta in 15.01.2012.

Creanţele Societăţii cu entităţile afiliate sunt prezentate în Nota 10.5.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2012	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	62.121.080	62.121.080	-
Clienţi creditori	82.305.298	82.305.298	-
Imprumuturi bancare	59.192.658	17.223.908	41.968.750
TVA de plata	1.621.331	1.621.331	-
Garanţii primite de la furnizori	1.761.644	1.258.807	502.837
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diversi	62.393	62.393	-
Alte datorii	2.163.323	2.163.323	-
Total	**209.232.261**	**166.760.674**	**42.471.587**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Datorii	Sold la 31 decembrie 2011	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	27.578.939	27.578.939	-
Clienţi creditori	111.047	111.047	-
Imprumuturi bancare	75.707.237	17.269.487	58.437.750
TVA de plata	1.183.952	1.183.952	-
Garanţii primite de la furnizori	1.756.516	961.096	795.420
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diversi	41.554	41.554	-
Alte datorii	1.913.363	1.913.363	-
Total	**108.297.142**	**49.063.972**	**59.233.170**

Datoriile Societăţii faţă de entităţile afiliate sunt prezentate în Nota 10.5.

In luna mai 2011 societatea a incheiat un contract de imprumut pe termen lung in valoare de 25.000.000 USD cu Raiffeisen Bank SA, pentru finantarea achizitiei in totalitate a Societatii Global Aluminium LTD BVI, cu sediul in Trinity Chambers, Insulele Virgine Britanice.

Pentru garantarea creditului au fost incheiate:

- contracte de garantie cu ipoteca asupra terenului si a tuturor constructiilor aflate pe terenurile respective;
- garantie reala mobiliara asupra mijloacelor fixe proprietatea Alum si a conturilor Alum deschise la Raiffeisen Bank SA;
- cesiune de creanta asupra creantelor Alum din orice contracte de furnizare alumina incheiate cu Alro SA Slatina.

Rata dobanzii este Libor 3 M + 4% si rambursarea imprumutului se realizeaza in transe trimestriale egale.

La 31 decembrie 2012 valoarea imprumutului este de 17.500.000 USD, echivalentul a 58.756.250 RON, iar dobanda aferenta este in suma de 129.980 USD, echivalent a 436.408 RON.

La 31 decembrie 2012 Societatea nu a indeplinit toate conditiile financiare stipulate in contractul de imprumut incheiat cu Raiffeisen Bank S.A.. Banca a trimis o notificare scrisa societatii pana la data de 31 decembrie 2012 prin care a exceptat Societatea de la indeplinirea conditiilor financiare la 31 decembrie 2012, ceea ce a permis Societatii clasificarea portiunii lung a imprumutului ca si datorie pe termen lung.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare

Aceste situaţii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societăţii şi sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 3055/2009 ("OMF nr. 3055/2009") cu modificarile ulterioare.

Acest Ordin cuprinde Reglementarile contabile conforme cu Directivele Europene, si anume:

a) Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind conturile anuale ale anumitor forme de societati comerciale, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 122 din data 14 august 1978;

b) Art.10 alin.2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de achizitie, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 142 din 30 aprilie 2004;

c) Prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 17 mai 2006, publicata in Jurnalul oficial al Uniunii Europene nr. L 157 din 9 inie 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;

d) Prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 14 iunie 2006, publicata in Jurnalul oficial al Uniunii Europene nr. L 224 din 16 august 2006, feritoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;

e) Prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 18 iunie 2009, publicata in Jurnalul oficial al Uniunii Europene nr. L 164 din 26 iunie 2009, feritoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;

OMF nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situaţii financiare nu trebuie considerate ca fiind in concordanţă cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situaţiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terţe părţi sau de către utilizatori ai situaţiilor financiare care nu sunt familiarizaţi cu OMF nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare aplicabil pe teritoriul Romaniei.

Moneda de prezentare

Aceste situaţii financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON).

A. Principii contabile

Situatiile financiare neconsolidate pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2012 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatea activităţii

Presupune că Societatea îşi va continua în mod normal funcţionarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activităţii sau fără reducerea semnificativă a acestela.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea si prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea în timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

La întocmirea acestor situaţii financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate ajustarile de depreciere a activelor, precum si toate obligatiile previzibile si pierderile potentiale care au luat nastere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

La întocmirea acestor situaţii financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data încasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Folosirea estimarilor

Întocmirea situaţiilor financiare neconsolidate în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare cere conducerii Societăţii să facă estimări şi ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor şi pasivelor, prezentarea activelor şi datoriilor potenţiale la data întocmirii situaţiilor financiare neconsolidate şi veniturile şi cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societăţii pe baza celor mai bune informaţii disponibile la data situaţiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care ele devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare neconsolidate este considerat ca nesemnificativ.

Comparative

Pentru fiecare element de bilanţ neconsolidat, de cont de profit si pierdere neconsolidat, si unde e cazul, pentru situaţia neconsolidata a modificărilor capitalului propriu si situaţia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exerciţiul financiar precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile. Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor şi cheltuielilor corespunzătoare.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate în situatiile financiare neconsolidate reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct în cadrul situatiilor financiar.

Tratamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite in aceeaşi perioada sunt corectate inainte ca situatiile financiare neconsolidate sa fie autorizate pentru a fi emise. Cu toate acestea, este posibil ca anumite erori semnificative sa fie descoperite ulterior perioadei la care se refera. Aceste erori aferente unei perioade anterioare sunt corectate retrospectiv şi inregistrate in contul "Rezultatul reportat din corectarea erorilor".

S.C. Alum S.A. este societatea-mama a grupului Alum (Nota 1), iar situatiile financiare consolidate ale grupului Alum intocmite in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara vor fi emise separat.

B. Politici contabile semnificative

Conversia tranzacţiilor în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacţiilor. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în RON la cursurile de schimb din ultima zi a fiecarei luni, la rata oficială a Băncii Naţionale a României, existentă la sfarsitul fiecarei luni.

La 31 decembrie 2012, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 3,3575 RON si 1 EUR = 4,4287 RON.

La 31 decembrie 2011, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 3,3393 RON si 1 EUR = 4,3197 RON.

Imobilizări corporale

(i) Cost

Imobilizările corporale sunt prezentate iniţial la cost de achiziţie. Ulterior, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indici stabiliţi în Hotărârile de Guvern respective, precum şi prin înregistrarea rezultatelor raportului de reevaluare al cladirilor la 31 decembrie 2012 (Nota 1) al evaluatorului independent, membru ANEVAR, S.C. CMF Consulting S.R.L. Creşterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din reevaluările efectuate în trecut au fost creditate iniţial în rezerve din reevaluare sau capital social, în conformitate cu prevederile respectivelor legi.

Întreţinerea şi reparaţiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele şi sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul punerii în funcţiune şi nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale care sunt casate sunt eliminate din bilanţ împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse în contul de profit şi pierdere curent. Modernizările semnificative sunt capitalizate atunci când îndeplinesc criteriile de definire a activelor. Câştigurile şi pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile şi sunt luate în considerare la stabilirea profitului din exploatare.

(ii) Amortizare

Amortizarea se calculează la costul reevaluat, prin metoda liniară, pentru toate categoriile de mijloace fixe. Amortizarea se calculează de-a lungul duratei utile de viaţă estimată a activelor, după cum urmează:

	Ani
Clădiri şi construcţii speciale	8 - 52
Instalaţii tehnice şi masini	5 - 25

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viaţă nelimitată.

Câştigurile şi pierderile generate de cedarea terenurilor şi mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă şi sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

Deprecierea imobilizarilor corporale

Societatea trebuie să se asigure că activele sale nu sunt înregistrate la o valoare care să depăşească valoarea lor recuperabilă. Un activ este înregistrat la o valoare mai mare decât valoarea lui recuperabilă, dacă valoarea sa contabilă depăşeşte valoarea recuperabilă din folosirea sau vânzarea activului. Mijloacele fixe deţinute şi utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care indică posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecţie care să reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

La 31 decembrie 2012 conducerea a efectuat o analiză de depreciere a imobilizărilor corporale şi a concluzionat că acestea nu sunt înregistrate la o valoare care să depăşească valoarea lor recuperabilă.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare sunt capitalizate şi amortizate folosind metoda liniară pe o durată între 3 şi 5 ani.

Licenţe si software

De regulă, costurile asociate cu dezvoltarea si menţinerea programelor informatice se trec pe cheltuieli atunci cand apar. Costurile direct asociate cu programe informatice ale căror beneficii economice viitoare sunt probabile şi pentru o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute drept imobilizari necorporale.

Cheltuiala cu programele informatice achiziţionate este capitalizată şi amortizată folosind metoda liniară pe durata de viaţă utilă a acestora, fără a depăşi o perioadă de 5 ani. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este verificată anual şi ajustată din perspectiva deprecierii permanente acolo unde se consideră că acest lucru este necesar.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea minimă dintre costul evaluat şi valoarea netă realizabilă, determinate, pe baza principiului FIFO ("primul intrat, primul ieşit"). Costul produselor finite şi al semifabricatelor include materiile prime, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe şi cheltuieli indirecte de producţie (pe baza capacităţii normale de producţie), dar exclude cheltuielile generale de administratie, cheltuielile de desfacere si cheltuielile financiare. Valoarea netă realizabilă este determinată pe baza preţului de vânzare în condiţii normale. Sunt înregistrate ajustari pentru deprecierea stocurilor cu miscare lenta, uzate fizic si moral.

Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată. Pentru creanţele incerte se face o estimare de ajustare de valoare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârşitul anului. Creanţele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

Alte creanţe

Acestea sunt înregistrate la valoarea estimată a fi recuperată.

Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentul de numerar sunt evidenţiate în bilanţul neconsolidat la cost. Pentru situaţia neconsolidata a fluxului de trezoreri, numerarul şi echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente si depozite la vedere la bănci.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul in care Societatea are o obligaţie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesar o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice si poate fi făcuta o estimare credibila in ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

Contribuţii pentru salariaţi

Societatea plăteşte contribuţii la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurari de sanatate şi ajutor de şomaj conform nivelelor stabilite prin lege şi aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuţii este înregistrată în contul de profit şi pierdere în aceeaşi perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Pensii şi alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi către instituţii ale statului român în contul pensiilor angajaţilor săi. Toţi angajaţii Societăţii sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare şi, deci, nu are nici un fel de alte obligaţii referitoare la pensii. Societatea oferă salariaţilor la pensionare conform contractului colectiv de muncă o indemnizaţie cuprinsa intre 2 - 6 salarii plus sporuri permanente din ultima luna lucrata, in functie de vechimea in societate.

Pentru aceste sume Societatea inregistreaza in situatiile financiare un provizion revizuit anual de catre un expert in calcule actuariale.

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt si lung sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data bilantului neconsolidat. Portiunea curenta a împrumuturilor pe termen lung precum si dobanda acumulata la data bilantului sunt clasificate ca "Datorii ce trebuie platite într-o perioada de un an".

Leasing financiar

Leasingul financiar este operaţiunea de leasing care transferă, în mare măsură, toate riscurile şi beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operaţiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăţilor minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăţilor minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

Capital social

Acţiunile ordinare sunt incluse în capitaluri proprii.
Dividendele aferente acţiunilor ordinare sunt recunoscute în capitaluri proprii în perioada în care sunt declarate.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Venituri

Veniturile din vânzări sunt evidenţiate la livrarea produselor şi, acolo unde este cazul, la recepţia lor de către client, sau la prestarea serviciilor. Evidenţierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare şi rabaturi comerciale.

Compania beneficiaza de certificate pentru emisii de dioxid de carbon. Certificatele sunt recunoscute in situatiile financiare pe baza metodei expunerii/emisiei nete. Potrivit acestei metode, sunt recunoscute ca datorie valoarea certificatelor pentru emisia care depaseste echivalentul certificatelor acordate conform HG 780/2006 emisa de catre Autoritatea Nationala de Mediu.

Compania estimeaza volumul anual de emisii la data fiecarui bilant si recunoaste datoria suplimentara la valoarea de piata a certificatelor aditionale care vor trebui achizitionate sau la nivelul penalitatilor care vor trebui platite conform legislatiei in vigoare. Datoria suplimentara este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei unitatii de productie. In cazul in care compania estimeaza utilizarea unui numar mai mic de certificate decat nivelul alocat, venitul rezultat din vanzarea certificatelor suplimentare este recunoscut doar in momentul vanzarii efective.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului corectat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculează folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanţului.

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în situaţiile financiare neconsolidate includ trezoreria şi echivalentele acesteia, creanţele şi datoriile comerciale, imobilizările financiare şi alte active şi datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaştere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

Valoarea reală a instrumentelor financiare reprezintă suma pentru care un instrument poate fi schimbat între părţi aflate în cunoştinţă de cauză şi care sunt dispuse să încheie o tranzacţie la un preţ determinat obiectiv. Aceasta reprezintă o aproximare generală a valorii posibile şi este posibil să nu se realizeze niciodată.

Societatea este supusă unor fluctuaţii a numeroase variabile economice, după cum urmează:

(a) Cursul de schimb al leului faţă de monedele străine;
(b) Ratele dobânzilor care influenţează activele şi datoriile financiare;
(c) Aprecierea/deprecierea puterii de cumpărare a leului;

Prin urmare, valoarea de piaţă reală a instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului neconsolidat concordă aproximativ cu valoarea prezentată în situaţiile Societăţii.

Numerarul şi echivalentele de numerar, creanţele şi alte active monetare circulante, datoriile comerciale şi alte obligaţii se reflectă în situaţiile financiare neconsolidate la valoarea justă ca urmare a scadenţei mici a acestor instrumente.

7 ACŢIUNI

Capitalul social este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acţiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acţiune. Capitalul social subscris şi vărsat la 31 decembrie 2012 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2012	488.412.908
Creşteri	-
La 31 decembrie 2012	**488.412.908**

	2011		
	Număr acţiuni	Valoare nominala	%
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,40
Persoane fizice	481.180	2.863.021	0,59
Persoane juridice	9.163	54.520	0,01
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

	2012		
	Număr acţiuni	Valoare nominala	%
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,40
Persoane fizice	481.180	2.863.021	0,59
Persoane juridice	9.163	54.520	0,01
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

	2011	2012
Numărul mediu al angajaţilor	719	721

Remunerarea pe categorii de personal în cursul anului 2011 a fost:

	Nr. angajati	Salarii RON
Management	15	1.702.479
Personal administrativ	130	5.512.019
Muncitori	574	13.268.313
Total	**719**	**20.482.811**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII (continuare)

Remunerarea pe categorii de personal în cursul anului 2012 a fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	16	1.737.399
Personal administrativ	131	6.918.887
Muncitori	574	13.840.644
TOTAL	721	22.496.930

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2011	2012
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	3,32	1,54
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	1,10	0,34
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	16,52	12,25
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	14,34	-
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	4,42	2,95
Număr de zile de stocare	82,52	123,73
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	31,61	26,38
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	22,81	24,40
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	1,91	1,83
Viteza de rotaţie a activelor total	1,24	0,98
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,07	-
Rezultatul pe acţiune RON	0,40	-0,20
Marja brută din vânzări – %	7,91	-2,31

10 ALTE INFORMAŢII

10.1 Informaţii cu privire la prezentarea Societăţii

Societatea a fost iniţial înfiinţată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumină calcinată din România.

Activitatea principală este procesarea hidro-metalurgică a bauxitei pentru obţinerea oxidului de aluminiu, materia primă pentru obţinerea aluminiului.

Metoda Bayer, care utilizează soda caustică pentru producerea unei soluţii, este utilizată pentru extragerea hidroxidului de alumină din procesarea bauxitei în vederea obţinerii oxidului de aluminiu, materia primă utilizată în producerea aluminei. Capacitatea de producţie a rafinăriei este de aproximativ 600.000 tone/an.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.1 Informaţii cu privire la prezentarea Societăţii (continuare)

Actiunile Societatii sunt admise la tranzactionare la Bursa de Valori București. În cursul anului 2012, preţul pe acţiune a fost după cum urmează:

	RON
- preţ minim	2,00
- preţ maxim	2,95
- preţ mediu	2,48

10.2 Casa şi conturi la bănci

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Conturi la bănci	2.955.714	1.687.250
Numerar în casă	4.371	7.148
Acreditive	2.073.456	-
Alte valori	-	450
Total	**5.033.541**	**1.694.848**

10.3 Stocuri

Stocurile sunt prezentate în bilanţ după scăderea ajustărilor de valoare pentru depreciere.

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Materii prime, materiale şi mărfuri	38.475.493	73.501.862
Produse în curs de execuţie	44.667.909	47.614.260
Materiale de natura obiectelor de inventar	541.048	505.892
Semifabricate şi produse finite	5.686.491	9.531.636
Ambalaje	54.012	55.742
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(6.635.395)	(3.155.827)
Avansuri pentru stocuri	26.153.257	72.012.886
Total	**108.942.815**	**200.066.451**

Avansurile pentru stocuri includ avansuri pentru bauxita către Sierra Minerals Holding Ltd., entitate afiliată, în sumă de 68.389.281 (v. Nota 10.5).

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.3 Stocuri (continuare)

	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la 31 decembrie 2012
Ajustări de valoare pentru deprecierea materiilor prime	-	-	-	-
Ajustări de valoare pentru deprecierea materialelor	505.089	15.106	-	520.195
Ajustări de valoare pentru deprecierea producţiei în curs	5.403.360	1.940.190	5.403.360	1.940.190
Ajustări de valoare pentru deprecierea produselor finite	465.506	209.670	465.506	209.670
Ajustari de valoare pentru deprecierea semifabricatelor	261.440	485.773	261.440	485.773
Total	**6.635.396**	**2.650.738**	**6.130.306**	**3.155.827**

10.4 Indicatori privind rezultatul pe acţiune

Rezultatul pe acţiune de bază este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor la numărul mediu ponderat de acţiuni ordinare în circulaţie pe parcursul anului, mai puţin acţiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acţiuni ordinare potenţial diluate pe parcursul anului.

	2011	2012
Profitul/(pierderea) net (-a) a exerciţiului	32.562.133	(16.462.958)
Numărul de acţiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acţiune de bază – RON	0,40	-0,20
Preţ mediu acţiune pe piaţă	3,00	2,48

10.5 Tranzacţii şi solduri cu entităţi afiliate

Entităţile afiliate sunt entităţi cu acţionari comuni direcţi sau indirecţi, directori sau management comun. O parte semnificativă a tranzacţiilor Societăţii sunt derulate cu entităţi afiliate.

Natura relaţiilor cu entităţile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacţii semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilanţului sunt detaliate mai jos. Relaţiile au fost stabilite în timpul desfăşurării obişnuite a activităţii Societăţii. Conducerea Societăţii consideră că preţurile la care s-au realizat tranzacţiile au fost cele stabilite pe piaţă, pe baze comerciale şi obiective.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.5 Tranzacţii şi solduri cu entităţi afiliate (continuare)

Tranzacţiile şi soldurile cu entităţile afiliate sunt prezentate mai jos:

(i) Vanzari

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ALRO Slatina	491.338.795	478.158.919
CENTRUL RIVERGATE	32.656	33.630
SIERRA MINERALS HOLDINGS LDT.	29.196.871	22.605.375
VIMETCO GHANA	70.400	333.452
VIMETCO POWER	1.321.775	87.405
Total	**521.960.497**	**501.218.772**

(ii) Achizitii

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ALRO Slatina	26.293.713	35.683.553
CENTRUL RIVERGATE	2.192.458	2.140.937
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	15.491	811.372
VIMETCO EXTRUSION	18	54
CONEF GAZ SA	162.861.975	153.373.268
SIERRA MINERALS HOLDINGS LTD.	74.033.384	59.551.053
Total	**265.397.039**	**251.560.237**

(iii) Creanţe

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
SIERRA MINERALS HOLDINGS LTD.	41.918.096	109.761.399
GLOBAL ALUMINIUM LTD. (imprumut – v. Nota 5)	35.526.639	37.647.753
CONEF GAZ SA	2.820.925	-
CENTRUL RIVERGATE	3.403	3.475
VIMETCO POWER	2.555.103	2.663.485
VIMETCO GHANA	70.564	200.684
ALRO Slatina	18.378.348	63.126
Total	**101.273.278**	**150.339.922**

(iv) Datorii

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
ALRO Slatina	2.940.725	128.923.171
CONEF GAZ S.A.	-	1.230.831
CENTRUL RIVERGATE	283.207	255.026
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	-	403.000
VIMETCO EXTRUSION	8	3
SIERRA MINERALS HOLDINGS LTD.	-	-
Total	**3.223.940**	**130.812.031**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.5 Tranzacţii şi solduri cu entităţi afiliate (continuare)

In cursul anului 2012 s-au mai desfasurat urmatoarele tranzactii cu entitati afiliate:

	2011	2012
Incasare Alro majorare capital social	18.962.650	-
Venituri din dobanzi – Global Aluminium Ltd.	852.453	1.927.485

10.6 Rezerva legală

La 31 decembrie 2012 rezerva legală era în sumă de 5.458.476 RON (31 decembrie 2011: 5.458.476 RON).

10.7 Informaţii referitoare la impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit net în conformitate cu situaţiile financiare, respectând legislaţia în vigoare privind impozitul pe profit.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în cursul exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

Reconcilierea dintre rezultatul exerciţiului şi rezultatul fiscal pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos:

	RON
Pierdere contabila	**(16.462.958)**
Cheltuieli nedeductibile	4.432.855
Elemente similare veniturilor	9.063.690
Venituri neimpozabile	(6.945.609)
Pierdere ani precedenţi	(34.959.153)
Pierderea fiscală	**(44.871.175)**

Calculul impozitului pe profit

	Anul incheiat la 31 decembrie 2011	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri totale	659.844.111	624.151.463
Cheltuieli totale	(627.287.478)	(640.614.421)
Profit/(pierdere) brut (–a)	**32.556.633**	**(16.462.958)**
Repartizarea la rezerva legală	1.627.832	-
Elemente similare veniturilor	(10.622.904)	(9.063.690)
Venituri netaxabile	202.772	6.945.609
Cheltuieli nedeductibile	(8.710.898)	(4.432.855)
Pierderea fiscala	**(34.959.153)**	**(44.871.175)**
Impozit pe profit curent	**(5.500)**	**-**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.8 Garanţii şi angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiţii la 31 decembrie 2012 pentru anul 2013:

Descriere	mii USD
Achizitie schimbatoare de caldura – Aplind Consult	225
Achizitie turbidimetru ingrosator halda slam – Hach Lange	9
Achizitie cantar cu platforma – Philro Industrial	3
Total	**237**

Societatea are următoarele angajamente de achiziţii la 31 decembrie 2012 pentru anul 2013:

Descriere	Suma	
Contract cu Sierra Mineral Holdings LTD pentru bauxita	34.560.000	USD
Contract cu LAURITZEN BULKERS, Danemarca pentru freight bauxita	9.600.000	USD
Contract cu Conef Gaz pentru gaz natural	43.791.214	USD
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	9.563.082	USD
Contract cu Oltchim Rm. Valcea pentru lesie	1.024.000	EUR
Contract cu Oltchim Rm. Valcea pentru lesie	5.775.000	EUR
Contract cu Chimcomplex Borzesti pentru lesie	9.843.750	USD
Contract cu Celco SA pentru var industrial	1.689.200	USD
Contract cu SQUARE CHEM SRL - acid sulfuric	20.880	EUR
Contract cu SIOEN NORDIFA , Belgia- panza	35.640	EUR
Contract cu SIOEN NORDIFA , Belgia- panza	283.120	EUR
Contract cu SEFAR PHYLTIS, Franta- panza	106.000	EUR
Contract cu FLOCHEM INDUSTRIES SRL Bucuresti, floculanti	111.250	EUR
Contract cu CYTEC INDUSTRIES, The Nederlands – floculanti	342.000	EUR
Contract cu CYTEC INDUSTRIES, The Nederlands – floculanti	182.000	EUR

10.9 Datorii potenţiale

Litigii

La 31 decembrie 2012 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Ca rezultat al Legii 10/2001 referitoare la statutul legal al clădirilor şi pământurilor naţionalizate de Guvernul Român în timpul regimului comunist, o persoană fizică a solicitat pretenţii legale împotriva Societăţii. Procesul este în curs, Tribunalul Tulcea a respins cererea reclamantului ca fiind nefondată, acesta declarând apel la Curtea de Apel Constanţa. In 15 noiembrie 2012 Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ca inadmisibila contestatia in anulare, solutia fiind irevocabila.

In 2012 SC Alum SA Tulcea a deschis actiune impotriva debitorului SC Prosidex Rom SRL Constanta, prin care a Societatea a fost inregistrata in tabelul creditorilor cu suma de 165.995 lei.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.9 Datorii potenţiale (continuare)

SC Alum SA Tulcea a deschis acţiune împotriva Statului Roman, reprezentat de catre Ministerul de Finante si Ministerul Transporturilor, pentru revendicarea suprafatei de teren de 4.268 mp care este disputata cu CNCF CFR SA.

Conducerea consideră, pe baza opiniei avocatilor Societăţii, că aceste acţiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice neconsolidate şi a poziţiei financiare neconsolidata a Societăţii.

La 31 decembrie 2012 Societatea avea în sold suma de 227.956 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de depreciere (Nota 5).

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este într-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, înca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. În anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor de 0,04 % pe zi la care se adauga penalitati de 5% din debit daca se platesc intre 30 si 60 de zile sau penalitati de 15% din debit daca se platesc dupa 60 de zile. În România, exerciţiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul Finanţelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculaţiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinaţia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acţionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Pretul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între entitati afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între entitati afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer. Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu entitati afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, insa conducerea apreciaza că tranzactiile cu entitatile afiliate sunt in conformitate cu legislatia fiscala din Romania privind pretul de transfer, iar documentatia necesara privind pretul de transfer este disponibila si poate fi prezentata autoritatilor in cazul unui audit fiscal.

10.10 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situaţiilor financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat la 31.12.2012 este în conformitate contractului de audit încheiat între părţi.

10. ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.11 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuaţiilor cursului de schimb valutar în tranzacţiile comerciale şi de finanţare. Riscul valutar rezultă din activele şi datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societăţii este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar şi valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii.

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieţei, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părţile instrumentului financiar să nu execute obligaţia asumată, cauzând celeilalte părţi o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienţi cu referinţe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanţele comerciale (clienţii) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanţelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit faţă de orice instituţie financiară.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit şi riscul de finanţare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăţi în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activităţii, Societatea urmăreşte să menţină flexibilitate în posibilităţile de finanţare, inclusiv prin sprijinul acţionarului majoritar.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.11 Gestionarea riscurilor (continuare)

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacţionat un instrument financiar, de bunăvoie, între părţi aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii al cărei preţ este determinat obiectiv.

Metodele specifice de recunoaştere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului Societăţii aproximează valorile lor juste, conform menţiunilor din politicile contabile ale Societăţii și conform OMF nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

vimetco
alum

Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- 2012 -

vimetco alum

CUPRINS

1.1 Orientarea societăţii

1.2 Managementul şi cultura organizaţională

1.3 Responsabilitatea sociala corporativa

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piaţa

1.7 Concurenţa

1.8 Structura acţionariatului şi Capitalul social

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii pe anul 2012

2.2 Fişa indicatorilor economici pe anul 2012

2.3 Contul de profit şi pierdere pe anul 2012

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2012 ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 ORIENTAREA SOCIETĂŢII

Orientarea de bază a SC ALUM SA constă în continuarea eforturilor de valorificare a resurselor sale umane şi materiale în vederea încadrării printre societăţile cele mai profitabile şi competitive de pe piaţa aluminei. Societatea îşi propune să reprezinte un model de întreprindere privată, ce va continua să aducă importante beneficii economice şi sociale atât oraşului Tulcea, cât şi economiei naţionale.

În acest scop societatea îşi stabileşte următoarele obiective principale:

- Finalizarea investiţiilor în curs, cu efect în scăderea costurilor de fabricaţie şi creşterea competitivităţii.
- Continuarea procesului de modernizare în vederea îndeplinirii cerinţelor de eficienţă economică ridicată, protecţie a mediului şi responsabilitate socială.
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă şi energie, în condiţii economice cât mai avantajoase
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale şi de piaţă (financiare), ţinând seama de evoluţiile de pe piaţa internă şi internaţională
- Dezvoltarea de noi produse şi activităţi.

1.1.1. Principalele direcţii de dezvoltare ale S.C. ALUM S.A.

În ceea ce priveşte viitoarele proiecte de dezvoltare pe care ALUM intenţionează să le pună în aplicare acestea sunt prezentate succinct astfel:

- Proiecte de investitii reprogramate a fi demarate in cursul anului 2013 (2 proiecte):
  - Filtre si guri de descarcare silozuri de alumina calcinata – achizitia si instalarea de filtre si guri de descarcare alumina calcinata in vederea reducerii pierderilor de alumina calcinata la incarcarea in silozurile de alumina si in vagoane CF;
  - Sistem de ventilatie pentru Filtrare Alba si Filtrare Rosie in scopul imbunatatirii conditiilor de munca;
- Proiecte noi de investitii (7 proiecte):
  - Filtre verticale pentru solutia de aluminat - achizitia si instalarea de filtre verticale pentru solutia de aluminat in vederea reducerii pierderilor termice si a dilutiilor din cadrul Instalatiei Filtrare Rosie;
  - Lucrari de amenajare halda de slam – lucrari de intretinere si consolidare a amenajarilor hidrotehnice din jurul haldei de slam si suprainaltarea digurilor pentru continuarea depozitarii in conditii de siguranta a slamului in faza densa;
  - Instalatie pentru uscare hidroxid de aluminiu – proiectarea, confectia si montajul unei instalatii pentru obtinere hidroxid de aluminiu uscat in scopul asigurarii accesului pe noi piete de desfacere;
  - Modernizare sisteme de distributie energie electrica si de conducere proces tehnologic – continuarea modernizarii sistemului de distributie al energiei electrice pentru cresterea gradului de siguranta in alimentarea cu energie a instalatiilor de pe platforma;
  - Îmbunătăţirea sistemului de management electric – instalarea de sisteme de contorizare si monitorizare pe principalele fluxuri uzinale energetice
  - Modernizarea sistemului de ardere a cazanului C1 prin schimbarea arzatoarelor existente cu arzatoare cu emisii reduse de NOx si cu eficienta ridicata
  - Turbina CET nr 2 - lucrari de modernizare necesare achizitiei, instalarii si punerii in functiune in cadrul Sectiei CET-Utilitati ALUM a unui al II-lea turbo-generator tip CKTR 12 MW in scopul scaderii costului de productie prin cresterea productiei interne de energie electrica si scaderea energiei consumate din SEN.

1.1.2. Punctele de lucru ale S.C. ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM S.A. Tulcea nu are puncte de lucru identificate fiscal.

1.2 MANAGEMENTUL ŞI CULTURA ORGANIZAŢIONALĂ

Echipa de management promovează valorile care definesc cultura organizaţională a ALUM S.A., şi în principal:

- **Performanţa**
  În cadrul ALUM se continuă acţiunea de implementare a unui un sistem eficient de management al performanţei bazat pe stabilirea de obiective departamentale, derivate din obiectivele firmei, cuantificabile şi convenite între manageri şi subordonaţii acestora.
- **Competenţa**
  Se vor identifica competenţele principale de performanţă în strânsă corelare cu obiectivele strategice ale firmei, prin indicatori concreţi, financiari, operaţionali şi comportamentali. Punctele tari existente care facilitează implementarea sistemului constau în experienţa bună acumulată în domeniu şi în potenţialul uman, financiar şi tehnic al firmei.
- **Rentabilitatea,** respectiv preocuparea, la toate nivelurile de decizie ale firmei creşterea profitabilităţii prin măsuri de perfecţionare în plan tehnologic, comercial si financiar
- **Responsabilitatea ecologică şi socială,** care presupune, printre altele, protejarea mediului (încadrarea în cerinţele Autorizaţiei Integrate de Mediu), contribuţia la dezvoltarea comunităţii locale, precum şi la progresul economic general.

1.3 RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

Conceptul de responsabilitate sociala corporativa (RSC) se refera la implicarea companiilor in rezolvarea unor probleme ale comunităţilor in care activează.

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilităţii sociale sunt:

- Angajament demonstrat pentru etica de afaceri, responsabila din punct de vedere social;
- Protejarea mărcii
- Reputaţia sporita ca cetăţean corporativ responsabil sub aspect social
- Încrederea consumatorilor si o percepţie pozitiva din partea investitorilor
- Un moral îmbunătăţit al angajaţilor
- Un mediu corect de lucru, sigur, echitabil
- Condiţii de lucru imbunatăţite
- Managementul riscurilor comerciale
- Diferenţiere fata de concurenţii globali.

In vederea implementării RSC in SC Alum SA au fost făcute următoarele demersuri:

- S-au elaborat proceduri privind relatiile cu mass-media si organizarea de audiente; in acest mod societatea noastră isi manifesta deschiderea pentru ascultarea si rezolvarea problemelor comunitatii (salariaţi, cetăţeni, autoritati locale, firme colaboratoare etc) precum si implicarea in educatie, invatamant si alte activitati de utilitate sociala.
- S-au elaborat si distribuit chestionare cu privire la modul in care este perceputa societatea noastră in cadrul comunitatii de diferitele organizaţii cu care aceasta intra in legătura (administraţie publica, instituţii financiar-bancare, organizaţii de cultura si sport, de cult, invatamant, protecţia mediului etc). In urma feed-back-ului primit de la organizaţiile colaboratoare a rezultat ca SC Alum SA se implica activ in viaţa comunitatii locale, având o influenta determinanta.

1.4 CONTROLUL INTERN

Controlul intern al societăţii vizează asigurarea:

- Conformităţii cu legislaţia în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea societăţii;
- Buna funcţionare a activităţii interne a societăţii;
- Fiabilitatea informaţiilor financiare;
- Eficacitatea operaţiunilor societăţii;
- Utilizarea eficienta a resurselor;
- Prevenirea şi controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activităţii societăţii şi a comportamentului personalului în cadrul definit de legislaţia aplicabilă, valorile, normele şi regulile interne ale societăţii;
- pe de altă parte, verificarea dacă informaţiile contabile, financiare şi de gestiune comunicate reflectă corect activitatea şi situaţia societăţii.

Activităţile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmăreşte atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor şi procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice şi funcţionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanţelor operaţionale, securizarea activelor, separarea funcţiilor.

1.5 GESTIONAREA RISCURILOR

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor cursului de schimb.
Societatea este expusă fluctuaţiilor cursului de schimb valutar în tranzacţiile comerciale şi de finanţare. Riscul valutar rezultă din activele şi datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Din cauza costurilor mari asociate, politica Societăţii este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar şi valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii.
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieţei, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

În luna mai 2011 societatea a încheiat un contract de împrumut pe termen de 5 ani în valoare de 25.000.000 USD cu Raiffeisen Bank SA, pentru finanţarea parţială a achiziţiei acţiunilor reprezentând 100% din capitalul social al Societăţii Global Aluminium LTD BVI, cu sediul în Trinity Chambers, Insulele Virgine Britanice. Împrumutul a fost acordat pentru o perioadă de 5 ani cu o rată a dobânzii Libor 3M+4%.

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părţile instrumentului financiar să nu execute obligaţia asumată, cauzând celeilalte părţi o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienţi cu referinţe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanţele comerciale (clienţii) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanţelor incerte.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit şi riscul de finanţare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăţi în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.
Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat şi real şi prin corelarea scadentelor activelor şi pasivelor financiare. Datorită naturii activităţii, Societatea urmăreşte să menţină flexibilitate în posibilităţile de finanţare, inclusiv prin sprijinul acţionarului majoritar.

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacţionat un instrument financiar, de bunăvoie, între părţi aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii al cărei preţ este determinat obiectiv.
Metodele specifice de recunoaştere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului Societăţii aproximează valorile lor juste, conform menţiunilor din politicile contabile ale Societăţii şi conform OMF nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

1.6 PIAŢA

În anul 2012 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 544.973 mii RON pe următoarea structură:

- ✓ Venituri din vânzări alumină — 507.757 mii RON
- ✓ Venituri din vânzări hidrat — 12.620 mii RON
- ✓ Venituri din vânzări soluţie aluminat sodiu — 14 mii RON
- ✓ Venituri din vânzări de deşeuri — 41 mii RON
- ✓ Venituri din vânzare de utilităţi — 358 mii RON
- ✓ Venituri activităţi diverse — 24.183 mii RON

1.7 CONCURENŢA

Concurenţa pe piaţa aluminei este dată de preţul de vânzare şi calitatea produselor. Pentru a obţine o cotă de piaţă cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiţii în tehnologie şi modernizarea continuă a procesului de fabricaţie.

În condiţiile unei pieţe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a preţului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), promovarea produselor printr-un marketing agresiv şi investiţii în capitalul uman.

1.8 STRUCTURA ACŢIONARIATULUI ŞI CAPITALUL SOCIAL

ACŢIONARI	Număr acţiuni	Procent deţinut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99, 40
Alţi acţionari -persoane fizice	481.180	0,59
Alţi acţionari-persoane juridice	9.163	0,01
TOTAL	**82.086.203**	**100**

La data de 31.12.2012, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii comparativ cu prevederile bugetului de venituri şi cheltuieli

INDICATORI SINTETICI	REALIZAT 2011	BVC 2012	REALIZAT 2012	DIFERENŢA faţă de BVC		DIFERENŢA faţă de 2011	
	RON	RON	RON	RON	%	RON	%
CIFRA DE AFACERI	574.237.970	614.248.000	544.972.607	-69.275.394	89	-29.265.364	95
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	629.276.470	624.523.508	576.888.564	-47.634.943	92	-52.387.906	92
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	583.880.072	605.974.601	589.501.780	-16.472.820	97	5.621.708	101
din care :- cheltuieli cu mat.prime si materiale	287.927.242	339.061.426	305.527.747	-33.533.679	90	17.600.505	106
-alte cheltuieli (nestocate, ob. Inventar)	650.156	205.317	669.463	464.146	326	19.307	103
-cheltuieli cu energia, gaz si apa	189.683.091	203.782.432	190.408.515	-13.373.917	93	725.423	100
-cheltuieli cu personalul	28.094.247	27.897.772	30.765.110	2.867.338	110	2.680.863	110
-cheltuieli cu amortizarea	19.882.683	22.054.307	21.543.154	-511.154	98	1.660.471	108
-cheltuieli cu prestatii externe	24.375.763	12.973.346	20.003.750	7.030.404	154	-4.372.013	82
-cheltuieli privind marfurile	23.304.204	-	19.534.438	19.534.438	-	-3.769.766	84
-cheltuieli cu despagubiri, activele cedate	3.299.100	-	4.436.087	4.436.087		1.136.987	134
-ajustari de valoare	6.673.585	-	-3.386.484	-3.386.483		-10.060.069	-51
Rezultatul din exploatare	45.396.398	18.548.907	-12.613.216	-31.162.123	-68	-58.009.614	-28
VENITURI FINANCIARE	30.567.641	1.707.371	47.262.899	45.555.529	2.768	16.696.258	155
CHELTUIELI FINANCIARE	43.407.406	2.813.956	51.112.641	48.298.684	1.816	7.705.235	118
Rezultatul financiar	-12.839.765	-1.106.586	-3.849.742	-2.743.156	348	8.990.023	30
VENITURI TOTALE	659.844.111	626.230.878	624.151.463	-2.079.415	100	-35.692.648	95
CHELTUIELI TOTALE	627.287.478	608.788.557	640.614.421	31.825.864	105	13.326.943	102
PROFIT BRUT	32.556.633	17.442.321	-16.462.958	-33.905.279	-94	-49.019.591	-51
IMPOZIT PE PROFIT	-5.500	-	-	-		5.500	
PROFIT NET	32.562.133	17.442.321	-16.462.958	-33.905.279	-94	-49.025.091	-51

- Veniturile totale în sumă de 624.151 mii RON
- Veniturile din exploatare au fost mai mici cu 47.635 mii RON faţă de BVC, scaderea fiind justificată astfel:

			Valoare:
- cifra de afaceri	-	69.275	mii RON
Diferenţa faţă de prevederi fiind determinată în principal de:			
- vânzări alumina	-	41.960	mii RON
- vânzări hidrat	-	51.896	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	41	mii RON
- venituri din vanzare de utilitati	+	358	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	24.197	mii RON
- venituri din vanzare certificate CO2	+	10.144	mii RON
- venituri din productia imobilizată		0	mii RON
- venituri din productia stocata	-	5.995	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	250	mii RON

➢ **Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 16.473 mii RON sunt date de:**

			Valoare:
- cheltuielile cu materii prime si materiale	-	44.270	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	-	34.091	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	-	10.178	mii RON
- cheltuieli cu energia si apa	+	9.360	mii RON
- cheltuieli gaz	-	22.733	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	19.534	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	2.867	mii RON
- ajustări de valoare	-	3.571	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	511	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, ajutoare sociale, protecţia muncii, etc)	-	29	mii RON
- alte cheltuieli (penalitati, active cedate, alte cheltuieli exploatare)	+	4.436	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	+	7.001	mii RON
cheltuieli cu ajustări de valoare pentru riscuri şi cheltuieli	+	185	mii RON

➢ **În ceea ce priveşte veniturile financiare au fost depăşite cu 45.556 mii RON, în structură acestea fiind date de:**

	Valoare:
✓ venituri din diferenţe de curs valutar	+ 45.235 mii RON
✓ venituri din dobânzi	+ 321 mii RON

➢ **Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 48.299 mii RON şi factorial sunt date de:**

	Valoare:
✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 48.029 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	+270 mii RON

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul anului 2012 o pierdere de 16.463 mii RON faţă de profitul bugetat de 17.442 mii ron.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 4,55 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2012 în suma de 3,20 mil RON din care:
  - 2,65 mil RON ajustare de valoare pentru stocuri
  - 0,40 mil RON ajustare de valoare pentru riscuri şi cheltuieli (pensii)
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate in 2009 0,65 mil RON
- cheltuieli sociale 0,41 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, amenzi, penalităţi, nerezidenţi, combustibil) în sumă de 0,16 mil RON.

❖ **Investiţii**

SC ALUM SA Tulcea a avut prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2012 suma de 6.850 mii USD.

Situaţia realizării investiţiilor pe anul 2012 se prezintă astfel:

Prevăzut pentru anul 2012	6.850 mii $
Realizat pe anul 2012	4.264 mii $
Diferenţe	2.586 mii $

S-au realizat economii în valoare de 2,950 mii $ la următoarele obiective bugetate:

• Agitatoare mecanice pentru vase de descompunere	14 mii $
• Modernizare distribuţie energie electrica	127 mii $
• Achiziţie si montaj filtru orizontal pentru hidratul producţie	599 mii $
• Sistem de ventilaţie Filtrare Alba si Filtrare Roşie	120 mii $
• Instalaţie pentru recuperarea galiului din soluţia muma	1,700 mii $
• Filtre si guri de descărcare silozuri de alumina calcinata	390 mii $

dintre care pentru ultimele trei obiective prin reprogramarea începerii implementării in perioada 2013-2014.

S-au realizat depăşiri în valoare de 364 mii $ pentru următoarele obiective de investiţii bugetate:

Închiderea parţială a haldei de şlam şi depozitare de şlam îngroşat	160 mii $
Creşterea capacitaţii cuptorului static	3 mii $
Imbunatatirea sistemului de management energetic	9 mii $
Dotari uzina 2012	192 mii $

Principalele realizări ale anului 2012 pe linie de investiţii sunt:

- Finalizarea in Decembrie 2012 la Halda de slam a lucrărilor prevăzute in Acordul de mediu nr 2373/10.06.2009 emis de APM Tulcea privind modernizarea haldei de slam;
- Finalizarea in cursul anului 2012 a obiectivelor cu monitorizare BERD;
- Punerea in funcţiune a filtrului Dantherm de 250.000 mc/h si a sistemului de răcire alumina calcinata;
- Instalarea si punerea in funcţiune a filtrului orizontal pentru hidratul productie (Bokela);
- Asigurarea achiziţiei mijloacelor fixe necesare desfasurarii activităţilor ALUM.

❖ **Situaţia litigiilor**

La data de 31.12.2012 ALUM SA Tulcea este implicată în diferite litigii de natura următoare:

- ✓ Ca rezultat al Legii 10/2001 referitoare la statutul legal al clădirilor şi pământurilor naţionalizate de Guvernul Român în timpul regimului comunist, o persoană fizică a solicitat pretenţii legale împotriva Societăţii. Procesul este în curs, Tribunalul Tulcea a respins cererea reclamantului ca fiind nefondată, acesta declarând apel la Curtea de Apel Constanţa. In 15 noiembrie 2012 Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ca inadmisibila contestatia in anulare, solutia fiind irevocabila.
- ✓ SC Alum SA Tulcea a deschis acţiune împotriva debitorului SC Prosidex Rom SRL Constanta pentru recuperarea sumei de 165.995 lei.
- ✓ SC Alum SA Tulcea a deschis acţiune împotriva Statului Roman, prin Ministerul de Finante si Ministerul Transporturilor pentru revendicare imobiliara, pentru suprafata de teren suprapusa de 4268 mp cu CNCF CFR SA.

Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaţilor Societăţii, că aceste acţiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice şi a poziţiei financiare a Societăţii.

La 31 decembrie 2012 Societatea avea în sold suma de 227.956 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	2011	2012
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente – indice	3,32	1,54
Indicatorul lichidităţii imediate – indice	1,10	0,34
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare – indice	16,52	12,25
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor – indice	14,34	-
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor – nr. Rotatii	4,42	2,95
Număr de zile de stocare – zile	82,52	123,73
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	1,61	26,38
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	22,81	24,40
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate – nr. Rotatii	1,91	1,83
Viteza de rotaţie a activelor total – nr. rotatii	1,24	0,98
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat – indice	0,07	-
Marja brută din vânzări – %	7,91	-2,31
5. Indicatori privind rezultatul pe acţiune		
Rezultatul pe acţiune – lei / acţiune	0,40	-0,20

Analizând indicatorii economico – financiari prezentaţi se desprind următoarele concluzii:

- ✓ sub aspectul vitezei de rotaţie a elementelor bilanţiere:
  - viteza de rotaţie a stocurilor a scazut comparativ cu anul precedent datorită creşterii costului vânzărilor şi scăderii stocurilor.
  - în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 32 zile (datorită faptului că Alum are de încasat creanţe rezultate în urma tranzacţiilor inter-company) şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 23 zile.
  - în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai încet decât scăderea activelor imobilizate.
  - viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai încet decât scăderea activelor.

2.3 Contul de profit şi pierdere

Având în vedere cele prezentate, supunem A.G.A. spre aprobare următoarele:

- contul de profit şi pierdere;
- bilanţul contabil;
- situaţia modificărilor capitalului propriu;
- situaţia fluxurilor de trezorerie;
- note la situaţiile financiare.

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2012

Pentru perioada 01.01.2012 – 31.12.2012 în baza Hotărârii AGA nr.16/16.08.2011, Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

1. Dobra Gheorghe	-	Preşedinte
2. Machitski Pavel	-	Vicepreşedinte
2. Ciliaru Marin	-	Membru
3. Popa Ioan	-	Membru
4. Pinzari Svetlana	-	Membru

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie al SC ALUM SA Tulcea pentru anul 2012.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe

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 carela 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.

© 2013 Deloitte Romania