S.C. ALUM S.A.
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANICARĂ
ADOPTATE DE UNIUNE EUROPEANĂ
(împreună cu Raportul Auditorului Independent)

CUPRINS **PAGINA**

RAPORT AUDITORULUI INDEPENDENT	1-2
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3-4
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	6
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7-8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE	9-42

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, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situaţiilor financiare neconsolidate

1. Noi am auditat situaţiile financiare neconsolidate ataşate ale Alum S.A., care cuprind situaţia neconsolidata a poziţiei financiare încheiată la 31 decembrie 2012, precum şi situaţia neconsolidata a rezultatului global, situaţia neconsolidata a modificărilor capitalurilor proprii şi situaţia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative şi alte informaţii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situaţiile financiare neconsolidate

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor situaţii financiare neconsolidate în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de catre Uniunea Europeana 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 aceea de a exprima o opinie asupra acestor situaţii financiare neconsolidate pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerinţele privitoare la etică şi să planificăm şi să efectuăm auditul pentru a obţine o asigurare rezonabilă că situaţiile financiare neconsolidate nu conţin erori semnificative.

4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obţine evidenţe de audit cu privire la sumele şi notele explicative din situaţiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de judecata profesionala a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de aparitie a erorilor semnificative in situaţiile financiare neconsolidate, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea şi prezentarea corectă a situaţiilor financiare neconsolidate, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanţele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al entităţii. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate şi a rezonabilitatii estimărilor contabile făcute de către conducere, precum şi în evaluarea prezentării situaţiilor financiare neconsolidate in ansamblu.

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 Considerăm că evidenţele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia

6 În opinia noastră, situaţiile financiare neconsolidate ofera o imagine fidela a poziţiei financiare neconsolidate a Alum S.A. la 31 decembrie 2012, precum şi performanţa sa financiara neconsolidata şi a fluxurilor sale de trezorerie neconsolidate pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de catre Uniunea Europeana.

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

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se pevede altfel

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	171.830	178.228
Mobilizări necorporale	5	3.115	3.528
Investiții în filiale	6	82.581	82.581
Alte active imobilizate	24	27.890	27.739
Total active imobilizate		**285.417**	**292.076**
Active circulante			
Stocuri	8	128.052	82.788
Clienți	9	44.118	40.412
Alte active circulante	10	87.466	37.179
Impozit pe profit	7	-	6
Numerar și echivalente de numerar	11	1.695	5.034
Total active circulante		**261.331**	**165.419**
Total active		**546.747**	**457.495**
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	12	488.413	488.413
Rezerve		89,606	107.781
Deficit acumulat		(243.137)	(249.912)
Total capitaluri proprii		**334.882**	**346.282**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	13	41.616	57.814
Obligații privind beneficiile la pensionare	14	2.404	2.219
Datorii cu impozitul amânat	7	310	1.775
Alte datorii pe termen lung		503	795
Total datorii pe termen lung		**44.833**	**62.603**

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	15	62.396	26.561
Împrumuturi	13	17.083	17.092
Impozit pe profit	7	-	-
Alte datorii curente	16	87.554	4.957
Total datorii curente		167.033	48.610
Total datorii		211.865	111.213
Total capitaluri și datorii		546.747	457.495

Aceste situații financiare neconsolidate au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

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

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri	17	520.391	545.505
Costul vânzărilor	18	(536.879)	(528.988)
(Pierdere)/profit brut		(16.488)	16.517
Alte venituri operaționale	19	26.564	49.354
Reversare de provizion mijloace fixe	4	72	-
Cheltuieli administrative	20	(15.836)	(17.903)
Alte cheltuieli operaționale	21	(6.604)	(1.469)
Alte venituri și cheltuieli	22	1.442	(11.948)
Venituri financiare		2.028	853
Costuri financiare		(4. 043)	(2.881)
Costuri financiare nete	23	(2.015)	(2.028)
(Pierdere)/profit înainte de impozitare		(12.865)	32.523
(Cheltuială)/credit cu impozitul pe profit	7	1.465	(6.845)
(Pierderea)/profitul anului		(11.400)	25.678
Alte venituri operaționale, net de impozitare			
Creșterea rezervelor legale prin reclasificarea rezervelor legale din anii anteriori de la deficit acumulat			5.511
Creșterea pierderii cumulate prin reclasificarea corespunzătoare a rezervelor din anii anteriori la rezervele legale			(5.511)
Descreșterea rezervei prin transferul surplusului realizat la rezultat reportat		(18.175)	(20.839)
Creșterea rezultatului reportat prin transferul rezervelor realizate		18.175	20.839
Alte venituri globale aferente anului, net de impozitare		-	-
Total (cheltuieli)/venituri globale aferente anului		(11.400)	25.678

Aceste situații financiare neconsolidate au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

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

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

S.C. ALUM S.A.

SITUAȚIA NECONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Capital social	Rezerve	Deficit acumulat	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	469.450	123.109	(290.918)	301.641
Majorarea capitalului social (Nota 12)	18.963	-	-	18.963
Profitul anului	-	-	25.678	25.678
Transfer la rezerve legale	-	(15.238)	15.238	-
Alte venituri globale ale anului, net de impozitare	-	(15.328)	41.006	25.678
Total venituri globale ale anului	488.413	107.781	(249.912)	346.282
Sold la31 decembrie 2011	488.413	107.781	(249.912)	346.282
Sold la 1 ianuarie 2012	-	-	-	-
Majorarea capitalului social (Nota 12)	-	-	(11.400)	(11.400)
Pierderea anului	-	(18.175)	18.175	-
Alte venituri/(cheltuili) globale ale anului, net de impozitare	-	(18.175)	6.775	(11.400)
Total venituri globale ale anului	488.413	89.606	(243.137)	334.882
Sold la31 decembrie 2012				

Aceste situații financiare neconsolidate au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE			
(Pierdere)/profit înainte de impozitare		**(12.865)**	**32.523**
Ajustări pentru:			
Pierdere net din operațiuni valutare		1.881	7.587
Amortizări și deprecieri		21.820	20.046
Profit net din vanzarea de imobilizări corporale		(44)	-
Provizioane pentru clienți incerți		(20)	292
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale		(72)	-
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite		(3.480)	6.100
Cresterea obligației privind beneficiile la pensionare		28	148
Venituri din dobânzi		(2.028)	(853)
Cheltuieli cu dobânzile		3.556	2.502
		8,775	**68.345**
Modificări în capital circulant:			
Creștere clienți		(52.500)	(25.332)
(Creștere)/descreștere stocuri		(41.785)	21.717
Creștere / (descreștere) furnizori		117.562	(26.957)
Numerar generat din operațiuni		**32.053**	**37.773**
Impozit plătit		-	(6)
Dobânzi plătite		(3.233)	(1.550)
Dobânzi primite		47	60
Numerar net din activități operaționale		**28.866**	**36.277**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(15.181)	(30.396)
Numerar din vanzarea de imoblizari corpoeale si necorporale		250	-
Achiziții de subsidiare (Nota 6)		-	(82.581)
Numerar net utilizat în activități de investiții		**(14.931)**	**(112.977)**
Flux de numerar din activități de finanțare			
Numerar din emiteri de capital social		-	18.963
Numerar din împrumuturi		-	68.421
Rambursare împrumuturi		(17.275)	(7.531)
Numerar net generat /(utilizat) în activități de finanțare		**(17.275)**	**79.853**

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Note	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
(Descreștere)/creștere numerar și echivalente de numerar		(3.339)	3.153
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	10	5.034	1.881
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	10	1.695	5.034

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 15 martie 2013.

Gheorghe Dobra
Director General

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

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

1. INFORMAŢII GENERALE

S.C. ALUM S.A (Compania, Entitatea) este o societate organizata conform legislatiei romanesti. Societatea a fost înfiinţată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumina calcinată din România.

Activitatea principală este procesarea hidrometalurgică a bauxitei pentru a obţine oxidul de aluminiu, materia primă pentru obţinerea aluminiului.

Procesul de producţie şi produsele societăţii au fost certificate în conformitate cu standardele internationale pentru asigurarea calităţii.

Sediul central al Companiei se afla în Tulcea, str. Isaccei nr. 82, judeţul Tulcea, România.

Alum este listată la Bursa de Valori Bucureşti, segmentul Rasdaq. Preturile pe actiune pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	2012	2011
- preţ minim (RON)	2,00	2,00
- preţ maxim (RON)	2,95	4,00
- preţ mediu (RON)	2,48	3,00

Evolutia numarului mediu de angajati ai Companiei a fost urmatoarea:

	2012	2011
Număr mediu de angajaţi	721	719

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Standardele si interpretarile in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate si adoptate de UE, sunt in vigoare pentru perioada curenta:

- **Amendamente la IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentari de informatii"** – Transferuri de active financiare, adoptat de UE la 22 noiembrie 2011 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2011);

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

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

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele standarde, revizuiri si interpretari adoptate de UE erau emise dar nu erau inca in vigoare:

- **IFRS 10 Situaţii Financiare Consolidate**, adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2014)

- **IFRS 11 Asocieri in Participaţie** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2014).

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (continuare)

- **IFRS 12 Furnizare de informaţii asupra intereselor in Alte Entitaţi** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2014).

- **IFRS 13 "Evaluarea la valoare justa"** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2013).

- **IAS 27 Situaţii Financiare Individuale** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2014).

- **IAS 28 Investiţii in entitaţi asociate şi asocieri in participaţie** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2014).

- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a IFRS"** – Hiperinflatie severa si indepartarea datelor fixe pentru cei care adopta IFRS pentru prima oara, adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2013).

- **Amendamente la IFRS 7 Furnizarea de informaţii – Amendamente care intensifica furnizarea de informaţii referitoare la compensarea activelor financiare şi pasivelor financiare,** adoptat de UE la 13 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2013).

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare"** -Prezentarea elementelor din Alte venituri globale, adoptat de UE la 5 iunie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012)

- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit"** - impozitul amanat: recuperabilitatea activelor, adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013)

- **Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajati"** – Imbunatatiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare, adoptat de UE la 5 iunie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013).

- **Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare"** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare, adoptat de UE la 13 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014)

- **IFRIC 20 "Costuri de degajare in faza de productie a unei mine de suprafata",** adoptat de UE la 11 decembrie 2012 (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2013)

Standarde si Interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

- **IFRS 9 - Instrumente Financiare** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2015).

- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a IFRS"-** imprumuturi guvernamentale (in vigoare de la 1 Ianuarie 2013).

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare şi IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentare Data obligatorie de intrare in vigoare şi prezentarea detaliilor de tranziţie**
- **Amendamente la IFRS 10 Situaţii Financiare Consolidate, IFRS 11 Asocieri in participaţie şi IFRS 12 Furnizare de informaţii asupra intereselor in Alte Entitaţi: Indrumari pentru tranziţie,** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2013).
- **Amendamente la IFRS 10 Situaţii Financiare Consolidate, IFRS 12 Furnizare de informaţii asupra intereselor in Alte Entitaţi si IAS27 Situatii financiare individuale: Entitati de investitii** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2014).
- **Amendmente la diferite standarde "Imbunatatiri la standardele IFRS (2012)"** ce rezulta din proiectul de imbunatatiri anuale ale IFRS publicat la data de 17 Mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) ce vizeaza in primul rand eliminarea neconcordantelor si clarificarea formularii (amendmentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 Ianuarie 2013),

Societatea nu poate anticipa la data de 31 decembrie 2012 daca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

In acelasi timp, contabilitatea de asigurare a riscului valutar privind portofoliul de active financiare si datorii financiare, ale carei principii nu au fost adoptate de catre UE, este inca nereglementata.

In conformitate cu estimarile Societatii, aplicarea contabilitatii de asigurare a riscului valutar pentru portofoliul de active financiare si de datorii financiare in conformitate cu **IAS 39: "Instrumente Financiare: Recunoastere si evaluare"** nu ar avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate, daca sunt aplicate la data bilantului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declaratia de conformitate

Situaţiile financiare neconsolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Bazele întocmirii

Situatiile financiare neconsolidate au fost pregatite pe baza costului istoric, cu exceptia anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea reevaluata sau valoarea justa asa cum este explicat in politicile contabile. Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuată în schimbul activelor.

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune că societateava putea să realizeze activele şi să-şi achite datoriile în condiţii normale de activitate.

Principalele politici de contabilitate sunt prezentate mai jos.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contabilitatea de grup

Societatea are participații la alte companii,în care deține control asupra politicilor financiare și operaționale. Aceste investiții sunt înregistrate la cost mai mic al provizioanelor de depreciere, dacă este cazul, în aceste declarații financiare neconsolidate. În conformitate cu Standardul de Contabilitate Internațională 27 „Declarații financiare consolidate și separate", Societatea trebuie să pregătească declarațiile financiare consolidate. Societatea a emis declarațiile financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară Internaționale așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană la data de 15 martie 2013. O listă cu investițiile semnificative în filiale este prezentată la Nota 6.

Conversii valutare

La pregatirea situatiilor financiare ale fiecarei entitati individuale a grupului, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a entitatii (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar curente la datele tranzactiilor.

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate intr-o moneda straina sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea data. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa, care sunt exprimate intr-o moneda straina, sunt convertite din nou la cursurile curente la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite din nou.

Ratele de schimb la încheiere pentru EUR și USD au fost 4,4287 RON respectiv 3,3575 RON la data de 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 4,3197 RON și 3,3393 RON).

Imobilizari corporale

Terenurile si cladirile retinute pentru a fi folosite in productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt statuate in raportul financiar consolidat la valoarea lor, scazand orice depreciere acumulata si orice alte deprecieri ulterioare cumulate.

Proprietatile in curs de constructie in scopuri de productie, livrari sau administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai putin deprecierile recunoscute ca pierderi. Costurile includ taxele profesionale si pentru activele ce se califica, costurile de imprumut capitalizate in concordanta cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de proprietati sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci cand sunt terminate sau gata de folosit pentru scopul in care au fost prevazute. Deprecierea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incep atunci cand activele sunt gata pentru a fi folosite in scopul in care au fost prevazute.

Amortizarea este recunoscuta pentru a putea scadea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viata utila, folosindu-se metoda liniara. Duratele de viata utile estimate, valorile reziduale si metoda de depreciere sunt trecute in revista la finalul fiecarei perioade de raportari, tinand cont de efectul tuturor modificarilor in contabilitatea estimativa pe o baza de prospectari.

Perioadele de amortizare sunt:

Clădiri și construcții	5 – 50 ani
Utilaje și mașini	3 – 34 ani
Echipamente și mașini	3 – 20 ani

În cazul în care suma activului este mai mare decât suma recuperabilă, este scrisă la suma recuperabilă.

Activele aflate sub leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei lor de viata utila pe aceeasi baza ca si activele aflate in proprietate sau, acolo unde perioada este mai scurta, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Un element de imobilizare corporala nu mai este recunoscut ca urmare a cedarii sau atunci cand nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din folosirea in continuare a activului. Orice castig sau pierdere rezultand din cedarea sau casarea unui element al imobilizarii corporale este determinat ca diferenta dintre incasarile din vanzari si valoarea contabila a activului si este recunoscut in profitul sau pierderea consolidata.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Drepturi de emisii

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera

Compania recunoaste deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de sera in situatiile financiare consolidate pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se asteapta sa rezulte din depasirea cotelor de certificate alocate.

Grupul isi estimeaza volumele anuale de emisii la finalul fiecarei perioade de raportare si recunoaste totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de sera la justa valoare a unitatilor suplimentare care urmeaza sa fie achizitionate sau sanctiunile care urmeaza sa fie suportate conform legislatie nationale. Datoria suplimentara neta este recunoscuta in profit sau pierdere pe baza metodei unitatii de productie.

In cazul in care Grupul estimeaza ca va folosi mai putin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate, orice potential venit din vanzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar in momentul vanzarii efective a acestora.

Imobilizari necorporale

i) Concesii

Cheltuielile privind concesiunile obținute din terenuri sunt capitalizate și amortizate folosind metoda liniară pe durata contractului de concesiune, dar nu mai mare de 50 de ani.

ii) Costuri cu dezvoltarea

Activitățile de dezvoltare implică un plan sau un proiect pentru producerea de produse noi sau subtanțial îmbunătățite sau procese. Cheltuielile cu de dezvoltare sunt capitalizate numai în cazul în care costurile de dezvoltare pot fi evaluate credibil, produsul sau procesul este tehnic și comercial realizabil, beneficiile economice viitoare sunt probabile, și Compania intenționează să și dispune de suficiente resurse pentru a finaliza procesul de dezvoltare și de a folosi și a vinde activul. Cheltuiala capitalizată include costul materialelor, costuri directe cu forța de muncă și costuri globale care sunt direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Cheltuiala de dezvoltare capitalizată este măsurată si evaluată la cost minus amortizarea acumulată și pierderile acumulate din depreciere.

Cheltuielile capitalizate pentru dezvoltarea activităților sunt amortizate pe o perioadă de 5 ani.

iii) Costuri cu dezvoltarea programelor informatice

În general, costurile asociate cu dezvoltarea și întreținerea programelor de calculator sunt recunoscute ca o cheltuială efectuată. Totuși, costurile care sunt asociate direct cu produse software identificabile și unice, controlate de companie si pentru care beneficiul economic probabil depaseste costul pentru o perioada mai mare decat un an, sunt recunoscute ca active necorporale. Costurile directe includ costuri cu personalul din echipa de dezvolatre a programelor și o parte corespunzătoare cu costurile globale relevante.
Cheltuiala care mărește sau prelungește performanța unui program de calculator peste specificațiile sale originale este recunoscută ca îmbunătățire capitală și adăugată la costul original legat de software. Costurile cu dezvoltarea programelor de calculator recunoscute ca active se amortizează utilizând metoda liniară pe durata vieții de utilizare, care nu depășește o perioadă de 3 ani.

Deprecierea activelor corporale și necorporale excluzând fondul comercial

La data bilanțului, Compania revizuiește sumele activelor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că aceste active au suferit o pierdere din depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este evaluată pentru a determina gradul de pierdere a deprecierii (sau dacă există). Unde nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Compania estimează suma recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține activul.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

iii) Costuri cu dezvoltarea programelor informatice (continuare)

Suma recuperabilă a unei unităţi generatoare de numerar este mai mare decât valoarea justă minus costurile de vânzare şi valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt reduse la valoarea lor curentă utilizând o rată de reducere de preimpozitare care reflectă evaluările de piaţă curente ale valorii temporale a banilor şi riscurile specifice activului. În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitate generatoare de numerar) este estimată a fost mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (a unităţii generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă cu excepţia cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreştere prin reevaluare.

Acolo unde deprecierea se inverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoare contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei deprecieri este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluata, caz in care reversarea deprecierii este tratata ca majorare a reevaluarii.

Suma recuperabilă a unei unităţi generatoare de numerar este mai mare decât valoarea justă minus costurile de vânzare şi valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt reduse la valoarea lor curentă utilizând o rată de reducere de preimpozitare care reflectă evaluările de piaţă curente ale valorii temporale a banilor şi riscurile specifice activului. În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitate generatoare de numerar) este estimată a fost mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (a unităţii generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă cu excepţia cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreştere prin reevaluare.

Acolo unde deprecierea se inverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoare contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei deprecieri este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluata, caz in care reversarea deprecierii este tratata ca majorare a reevaluarii.

Instrumente financiare

Activele financiare şi datoriile financiare sunt recunoscute când Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Activele financiare si datorile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile la achizitia sau emiterea de active financiare si creante financiare (altele decat active financiare si creante financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la sau deduse din valoarea justa a activelor financiare sau a creantelor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile tranzactiei direct atribuibile la achizitia activelor financiare sau a datoriilor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere

Activele financiare

Activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justa prin profit sau pierdere" (FVTPL), investitii „pastrate pana la scadenta", active financiare „disponibile pentru vanzare" (AFS) si „imprumuturi si creante". Clasificarea depinde de natura si scopul activelor financiare si se determina la momentul de recunoastere initiala. Toate cumpararile sau vanzarile standard de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactionarii. Cumpararile sau vanzarile standard sunt cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare (continuare)

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit si de distribuire a venitului din dobanzi pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe pe puncte platite sau primite care formeaza parte integranta din rata dobanzii efective, costurilor de tranzactie si altor prime sau discounturi) pe durata prevazuta a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioada mai scurta, pana la valoarea neta contabila la data recunoasterii initiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobanzii efective pentru instrumentele de debit altele decat acele active clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Activele financiare sunt clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand activul financiar este fie detinut pentru tranzactionare sau este desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

- a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care grupul le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta de evaluare sau recunoastere ce altfel ar aparea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performantele sale sunt evaluate pe baza valorii juste in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii documentate al Grupului, iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si piedere.

Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt declarate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea nete recunoscute in contul de profit si pierdere cuprind toate dividendele sau dobanda castigata la activele financiare si este inclusa in elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete" din situatia venitului global.

Investitii detinute pana la maturitate

Investitiile detinute pana la maturitate sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau variabile si date de maturitate fixe pe care Grupul are intentia pozitiva si abilitatea de a le tine pana la maturitate. Dupa recunoasterea initiala, investitiile detinute pana la maturitate sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective minus deprecierea.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vanzare (Active financiare AFS)

Activele financiare AFS sunt instrumente nederivate care fie au fost desemnate ca AFS, fie nu sunt clasificate drept (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Imprumuturile si creantele (inclusiv creantele comerciale si de alt fel, balante bancare si numerar, etc.) sunt masurate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, minus orice depreciere.

Venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobanda efectiva, cu exceptia creantelor pe termen scurt atunci cand recunoasterea dobanzii ar fi imateriala.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decat cele la FVTPL, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Activele financiare sunt considerate depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca, in urma unuia sau a mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului financiar, fluxurile de numerar viitoare estimate ale investitiei au fost afectate.

Pentru investitiile cu capital propriu AFS, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste a titlului sub costul sau este considerat o dovada obiectiva de depreciere.

Pentru toate celelalte active financiare, dovezile obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate financiara semnificativa a emitentului sau a partenerului; sau
- Incalcarea contractului, precum neindeplinirea obligatiilor financiare sau abaterea de la platile de dobanda sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra in insolventa sau reorganizare financiara; sau
- Disparitia unei piete active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

Pentru anumite categorii de active financiare, precum creante comerciale, activele care sunt evaluate ca nefiind depreciate individual sunt, in plus, evaluate pentru depreciere colectiv. Dovada obiectiva de depreciere a unui portofoliu de creante ar putea include experienta trecuta a Companieiin colectarea platilor, o crestere in numarul de plati intarziate in portofoliu peste perioada medie de credit, precum si schimbarile perceptibile in conditiile economice nationale sau locale care se coreleaza cu neindeplinirea obligatiilor financiare privind creantele.

Pentru activele financiare inregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii din depreciere recunoscuta este diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata de dobanda efectiva originala a activului financiar.

Pentru activele financiare inregistrate la cost, valoarea pierderii din depreciere se masoara ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata curenta de rentabilitate de piata pentru un activ financiar similar. Astfel de pierdere din depreciere nu va fi reversata in perioadele urmatoare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Valoarea contabila a activului financiar este diminuata prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, unde valoarea contabila este diminuata prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Recuperarile urmatoare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de provizion pentru depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de provizion pentru depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

In ceea ce priveste activele financiare masurate la costul amortizat, daca in perioada urmatoare pierderea din depreciere scade sau daca scaderea poate fi pusa in legatura in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoasterea deprecierii, atunci pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reversata prin profit sau pierdere in masura in care valoarea contabila a investitiei la data la care este reversata deprecierea nu depaseste costul amortizat suportat daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta.

Derecunoașterea activelor financiare

Societatea derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale la fluxurile de numerar din active expiră sau când transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și recompensele aferente titlului de proprietate a activului către altă entitate. Dacă Societatea nici nu transferă nici nu reține în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente titlului de proprietate și continuă să controleze activul transferat, Societatea recunoaște dobânda sa reținută în activ și datoria asociată pentru valorile pe care le-ar avea de plată. Dacă Societatea nu reține în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Societatea continuă să recunoască activul financiar, și de asemenea, recunoaște îndatorarea colateralizată pentru încasările primite.

La derecunoașterea unui activ financiar în mod integral, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contravalorii primite și de primit și câștigul sau pierderea cumulată care fusese recunoscuta in alte elemente ale venitului global si cumulata in capitalul propriu se recunoaste in profit sau pierdere.

La derecunoastearea unui activ financiar altfel decat in mod integral (ex.: cand Societatea nu retine o optiune de rascumparare a unei parti dintr-un activ transferat sau retine o dobanda reziduala care nu rezulta in retinerea in mod substantial a tuturor riscurilor si recompenselor aferente titului de proprietate si Societatea nu retine controlul), Societatea aloca valoarea contabila anterioara a activului financiar intre partea care continua sa recunoasca sub implicare continua, si partea care nu mai recunoaste pe baza valorilor juste corespunzatoare acelor parti la data transferului. Diferenta dintre valoarea contabila alocata partii care nu mai este recunoscuta si suma contravalorii primita pentru partea care nu mai este recunoscuta si orice castig sau pierdere cumulata alocata care fusese recunoscuta in alte elemente ale venitului global este recunoscuta in profit sau pierdere. Un castig sau o pierdere cumulata care fusesera recunoscute in alte elemente ale venitului global se aloca intre partea care continua sa fie recunoscuta si partea care nu mai este recunoscuta, pe baza valorii juste corespunzatoare acelor parti.

Datorii financiare si instrumente de capitaluri

Clasificarea ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capital emise de catre Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital in conformitate cu angajamentele contractuale si definitia datoriei financiare si a instrumentului de capital.

Instrumente de capital

Un instrument de capital este orice contract care dovedeste o participatie reziduala in activele unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale. Instrumentele de capital emise de Grup sunt recunoscute in incasarile primite, netul costurilor directe de emisiune.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capitaluri (continuare)

Rascumpararea instrumentelor de capital proprii ale Societății este recunoscuta si dedusa direct in capital. Nici un castig sau nicio pierdere nu este recunoscuta in profit sau pierdere la achizitia, vanzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale Companiei.

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare 'la FVTPL' sau ca 'alte datorii financiare'.

Datorii financiare la FVTPL

Datoriile financiare sunt clasificate la FVTPL cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la FVTPL.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul rascumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestioneaza impreuna si are un model recent efectiv de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat si efectiv ca instrument de acoperire.

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la FVTPL, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la nivelul FVTPL.

Datoriile financiare la FVTPL sunt constatate la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluarea recunoscuta in profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscuta in profit sau pierdere include orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si este inclusa in elementul-rand 'alte castiguri si pierderi' in situatia consolidata a rezultatului global/situatia veniturilor si cheltuielilor]. Valoarea justa este stabilita in modul prezentat in Nota 33.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate platile in numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile si punctele platite sau primite care fac parte integrala din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau disconturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capitaluri (continuare)

Contracte de garantie financiara

Un contract de garantie financiara este un contract care solicita emitentului sa efectueze anumite plati la termen in conformitate cu conditiile unui instrument de datorie.

Contractele de garantie financiara emise de Societatesunt evaluate initial la valoarea justa a acestora si, daca nu sunt desemnate ca fiind la FVTPL, sunt ulterior evaluate la nivelul maxim al:

- sumei obligatiei contractuale, stabilita in conformitate cu IAS 37 Provizioane, Datorii contingente si active contingente; si
- sumei recunoscute initial, minus, acolo unde este cazul, amortizarea cumulata recunoscuta in conformitate cu politicile de recunoastere a veniturilor.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaste datoriile financiare atunci si numai atunci cand obligatiile Societatatii sunt achitate, anulate sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contravaloarea platita si platibila este recunoscuta in profit sau pierdere.

Stocuri

Stocurile sunt tratate la limita inferioara a costului si valorii realizabile nete. Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iesit (FIFO) și include cheltuielile înregistrate cu achiziționaea de stocuri, costuri de producție și conversie și alte costuri înregistrate cu aducerea acestora la locul și în starea existentă. Costul produselor finite și al producției în curs cuprinde materii prime, costuri directe cu forța de muncă și costurile indirecte de producție pe baza capacității normale de operare.

Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate ale finalizarii si costurile necesare pentru vanzare.

Pierderile prin depreciere sunt de asemenea înregistrate pentru stocurile cu mișcare lentă, deteriorate și învechite.

Clienți

Clienții sunt recunoscuți inițial la valoare justă și sunt evaluați ulterior la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Este contabilizat un provizion specific pentru creanțe compromise sau incerte, pe baza unui istoric al debitorilor și pe statutul curent.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În scopurile întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar de casă, depozite la ordin la bănci și alte investiți pe termen scurt foarte lichide.

Capitalul social

i) Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.
ii) Costurile externe atribuibile direct emisunii de noi acțiuni altele decât într-o combinare de întreprinderi, sunt prezenate ca deducere, netă de impozitare, în capitaluri proprii din sume încasate din vânzarea acțiunilor;
iii) Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Rezerva legală

Rezervele legale sunt calculate pe baza legislației în vigoare și sunt deduse din profitul anului curent prin alocarea a minim 5% din profit până când acesta ajunge la valoarea de cel puțin 20% din capitalul social.

Furnizori

Datoriile cu furnizorii și alte datorii sunt înregistrate la valoarea justă a sumei de plată în viitor pentru bunurile și serviciile primite, facturate sau nu Societății.

Beneficii ale angajatilor

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste Statului Roman, in numele angajatilor sai, contributiile pentru pensii, sanatate si somaj. Cheltuielile cu aceste plati se inregistreaza in profit sau pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile de salariu aferente.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al Statului Român.

Societatea isi rasplateste angajatii cu beneficii de pensionare conform Contractului Colective de Munca. Pentru acest plan de pensii determinat, costul beneficiilor este stabilit folosind Metoda unitatilor de credit proiectate, iar evaluarile actuariale sunt realizate la fiecare data a bilantului. Castigurile si pierderile actuariale care depasesc 10% din limita superioara a valorii curente a obligatiei aferente beneficiului determinat a Societateaui si a valorii juste a activelor planului la sfarsitul anului precedent, sunt amortizate in cursul duratei de munca medie ramasa a angajatilor participanti. Costul serviciilor anterioare este recunoscut imediat in masura in care beneficiile sunt deja garantate, iar altfel, sunt amortizate pe baza liniara de-a lungul perioadei medii de timp pana cand beneficiile sunt garantate.

Obligatia de pensii recunoscuta in bilant reprezinta valoarea curenta a obligatiei privind beneficiul determinat ajustata pentru castigurile si pierderile actuariale nerecunoscute si costul nerecunoscut al serviciilor anterioare, si diminuata de valoarea justa a activelor planului. Orice activ care rezulta din acest calcul este limitat la pierderile actuariale nerecunoscute si costul serviciilor anterioare, plus valoarea curenta a rambursarilor si reducerilor valabile in contributiile viitoare la plan.

Valoarea curenta a obligatiilor de pensii depinde de un numar de factori care sunt stabiliti actuarial folosind un numar de ipoteze. Ipotezele folosite in stabilirea costului net (a venitului) pentru pensii include rata de scont, nivelul anticipat al inflatiei si rata estimata de crestere a salariului. Orice schimbari ale acestor ipoteze vor afecta valoarea contabila a obligatiilor de pensii.

Societatea stabileste rata scontului corespunzatoare la sfarsitul fiecarui an. Aceasta este rata dobanzii care ar trebui folosita pentru a stabili valoarea curenta a viitoarelor iesiri de numerar estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiilor de pensii. La stabilirea ratei scontului corespunzatoare, Societatea ia in considerare ratele dobanzii ale obligatiunilor guvernamentale de mare calitate care sunt exprimate in moneda in care beneficiile for fi platite, si care au termeni de scadenta aproape egali cu termenii obligatiei de pensii aferente. Altă ipoteza cheie pentru obligatiile de pensii se bazeaza in parte pe conditiile actuale ale pietei.

Beneficii pentru rezilierea contractului de munca

Beneficiile pentru rezilierea contractului de munca se pot plati atunci cand contractul de angajare este incetat de catre Societateinainte de data normala de pensionare sau ori de cate ori un angajat accepta plecarea voluntara in schimbul acestor beneficii. Societatea recunoaste beneficiile pentru rezilierea contractului de munca atunci cand acesta se obliga evident fie: sa rezilieze contractele de munca ale angajatilor actuali conform unui plan formal detaliat fara posibilitatea de retragere; sau sa ofere beneficii ca rezultat al unei oferte facute pentru a incuraja plecarea voluntara. Beneficiile scadente la mai mult de 12 luni dupa data bilantului sunt scontate la valoarea lor actualizata.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de cate ori conditiile contractului de leasing transfera in mod substantial toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

Activele detinute conform contractelor de leasing financiar sunt initial recunoscute ca active ale Grupului la valoarea justa a acestora la inceputul contractului de leasing sau, daca aceasta este mai scazuta, la valoarea curenta a platilor minime de leasing. Obligatia corespunzatoare fata de proprietar este inclusa in situatia consolidata a pozitiei financiare ca obligatie asociata leasing-ului financiar.

Platile din leasing sunt repartizate intre cheltuieli financiare si diminuarea obligatiei asociate leasing-ului astfel incat sa se obtina o rata a dobanzii constanta aferente soldului datoriei. Cheltuielile financiare sunt imediat recunoscute in profit sau pierdere, daca acestea nu sunt atribuibile direct activelor eligibile, caz in care acestea sunt capitalizate in conformitate cu politica generala a Grupului privind costurile imprumuturilor. Inchirierile contingente sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioadele in care acestea sunt suportate.

Platile din leasing-ul operational sunt recunoscute liniar ca si cheltuiala de-a lungul perioadei leasing-ului, cu exceptia cazurilor in care o alta baza de calcul este mai reprezentativa pentru intervalul in care beneficiile economice rezultate din activul luat in leasing se consuma. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in perioada in care acestea sunt suportate.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut; este probabil ca Societatatii sa i se ceara sa deconteze obligatia, si se poate face o estimare precisa din valorea obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luand in considerare riscurile si incertitudinile din jurul obligatiei. Atunci cand un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Atunci cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca virtual este sigur ca rambursarea va fi primita si ca suma creantei poate fi evaluata in mod precis.

Recunoasterea veniturilor

Venitul este evaluat la valoarea justa a contravalorii primite sau care poate fi primita. Venitul din vanzari este diminuat pentru retururi, rabaturi comerciale si alte reduceri similare.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute cand sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Societatea a transferat către Cumpărător riscurile și beneficiile semnificative ale proprietății asupra bunurilor;
- Societatea nu pastreaza nici implicarea manageriala continua pana la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vandute;
- Suma veniturilor poate fi măsurată credibil;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția să intre în entitate;costurile înregistrate sau ce urmează a fi înregistrate cu privire la tranzacție pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

Veniturile din dobânzi sunt acumulate în timp, prin referință la capitalul rămasă de plată și la rata dobânzii efective aplicabilă, care este rata care reduce exact încasările viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viață a activului financiar până la valoarea contabilă netă a activului respectiv.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul curent este bazat pe profitul impozitabil al anului. Profitul impozitabil diferă de profitul raportat în situația veniturilor globale, pentru că exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozitabile sau deductibile în alți ani, și de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozitabile sau deductibile. Datoria Societății pentru impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau intrate semnificativ în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din declaratiile financiare neconsolidate si bazele de impozitare corespunzatoare folosite in calculul profitului impozabil, și este contabilizat utilizând metoda datoriei bilanțiere. Datoriile de impozit amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare, iar impozitul amânat activ se recunoaște în măsura în care este probabil să fie disponibile profituri impozabile, față de care să poată fi folosite diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferențele temporare provin din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât într-o combinare de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozitabil și nici profitul contabil. Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare deductibile provenite din investiții în filiale și asociați și din interese în asociațiuni în participație, cu excepția cazurilor în care Societatea poate controla stornarea diferențelor temporare și este probabil ca diferențele temporare să nu se storneze în viitorul previzibil.

Valoarea contabila a activelor la care se aplica impozitul amanat este revizuita la finalul fiecarei perioade de raportare si redusa pana la limita la care nu mai este probabil ca vor fi suficiente profituri impozabile incat sa permita recuperarea integrala sau partiala a activelor.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt masurate la nivelul impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate in perioada la care este stabilita recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazandu-ne pe nivelul impozitelor (si al legilor fiscale) ce au intrat in vigoare sau urmeaza a intra in vigoare pana la sfarsitul perioadei de raportare. Masurarea datoriilor de taxe amanate si a activelor reflecta consecintele in materie de impozite ce ar urma sa decurga din felul in care grupul preconizeaza, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Rata statutară aimpozitului pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 a fost de 16% (31 decembrie 2011:16%).

Câștiguri pe acțiune

Societatea prezintă câștigul de bază și diluat pe acțiune (EPS) pentru acțiunile sale ordinare. Câștigul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului sau a pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul medu ponderat de acțiuni ordinare rămase în cursul perioadei. Câștigul pe acțiune diluat este determinat prin ajustarea profitului sau a pierderii atribuibile acționarilor ordinari și numărului mediu ponderat de acțiuni rămase cu efectele acțiunilor ordinare potențiale dilutive, care cuprind note convertibile și opțiuni acordate angajaților.

Segmente operaționale

Un segment operațional este o componentă a Societății care angajează Societatea în activități comerciale din care poate câștiga venituri sau înregistra cheltuieli (inclusiv venituri sau cheltuieli legate de tranzacțiile cu alte componente ale aceleiași entități), ale cărei rezultate operaționale sunt revizuite regulat de către directorul de operațiuni al Societății pentru a lua decizii despre resursele ce urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța sa, și pentru care sunt disponibile informații financiare discrete. Informațiile pe segmente sunt prezentate cu privire la activitatea Societății și la segmentele geografice și sunt determinate pe baza conducerii Societății și a structurii de raportare interne a Societății.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Segmente operaționale (continuare)

Stabilirea prețurilor inter-segmente se face în condiții obiective de piață.

Rezultatele pe segmente, activele și datoriileinclud elemente diect atribuibile unui segent, precum și cele care pot fi alocate într-un mod rezonabil. Elementele nealocate cuprind în principal investiții (altele decât proprietățile de investiții) și veniturile, creditele și împrumuturile aferente și cheltuielile aferente, activele societare (în principal sediul Societății) și cheltuielile cu sediul societății și activele și datoriile de impozit amânat.

Cheltuiala de capital pe segment este costul total înregistrat în cursul perioadei pentru a achiziționa imobilizări corporale și alte imobilizări necorporale, altele decât fondul comercial.

Judecăți contabile critice și surse cheie pentru estimarea incertitudinii

În aplicarea politicilor contabile ale Societății, directorii trebuie să facă judecăți, estimări și prezumții despre valorile contabile ale activelor și datorilor care nu sunt aparenente din alte surse. Estimările și prezumțiile asociate sunt bazate pe experiența istorică și pe alți factori considerați relevanți. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările și prezumțiile asociate sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, iar revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și pe cele viitoare.

Următoarele sunt judecăți critice și estimări făcute de directori în procesul aplicării politicilor Societății și care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare neconsolidate.

i) Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La data fiecărui bilanț, Societatea revizuiește valorile contabile ale activelor sale corporale și necorporale pentru a stabili dacă există vreo indicație că activele respective au suferit o pierdere prin depreciere. În cazul în care o astfel de indicație există, este estimată suma recuperabilă a activului pentru a determina dimensiunea pierderii prin depreciere (dacă există). Suma recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Conducerea estimează fluxurile viitoare de numerar reduse la valoarea curentă utilizând o rată de reducere înainte de impozitare care reflectă estimările de piață curente ale valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

ii) Duratele de viață utile ale imobilizărilor corporale

Societatea revizuiește duratele de viață utile estimate ale imobilizărilor corporale la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

iii) Obligații privind beneficiile la pensionare

Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile la pensionare depinde de un număr de factori determinați pe baze actuariale utilizând un număr de prezumții. Prezumțiile utilizate în determinarea costului (venitului) net pentru pensii include rata de reducere. Orice modificări aduse unor astfel de prezumții vor avea un impact asupra valorii contabile a obligațiilor de pensii. Informațiile sulimentare sunt prezentate în Nota 14.

iv) Impozite amânate

v) Provizioane și datorii potențiale.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri '000 RON	Clădiri și construcții speciale '000 RON	Utilaje și mașini '000 RON	Echipamente și vehicule '000 RON	Investiții în curs '000 RON	Avansuri pentru imobilizări corporale '000 RON	Total '000 RON
La 1 ianuarie2011	**20.057**	**149.964**	**319.589**	**27.068**	**6.152**	**(1.437)**	**521.393**
Intrări	-	18	130	4	30.233	(254)	30.131
Transfer între categorii	-	1.754	17.549	582	(22.822)	2.204	(733)
Ieșiri	-	-	(12)	(671)	-	-	(683)
Sold final la 31 decembrie 2011	**20.057**	**151.736**	**337.256**	**26.983**	**13.562**	**513**	**550.107**
Intrări	-	5	109	-	14.656	78	14.848
Transfer între categorii	-	8.541	17.024	175	(25.740)	-	-
Ieșiri	-	-	-	(341)	-	-	(341)
Sold final la 31 decembrie 2012	**20.057**	**160.282**	**354.389**	**26.817**	**2.478**	**591**	**564.614**

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizarea acumulată	Terenuri '000 RON	Clădiri și construcții speciale '000 RON	Utilaje și mașini '000 RON	Echipamente și vehicule '000 RON	Investiții în curs '000 RON	Avansuri pentru imobilizari corporale '000 RON	Total '000 RON
La 1 ianuarie 2011	-	85.079	250.701	15.644	-	-	351.424
Cheltuiala anului	-	4.865	13.817	685	-	-	19.367
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	-	(6)	(668)	-	-	(674)
Sold final la 31 decembrie 2011	-	89.944	264.512	15.661	-	-	370.117
Cheltuiala anului	-	4.948	15.504	660	-	-	21.112
Transfer între categorii	-	2.549	(2.556)	7	-	-	-
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	-	-	(135)	-	-	(135)
Sold final la 31 decembrie 2012	-	97.441	277.460	16.193	-	-	391.094

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare '000 RON	Alte imobilizări necorporale '000 RON	Avansuri pentru imobilizări necorporale '000 RON	Total imobilizări necorporale '000 RON
La 1 ianuarie 2011	**4.367**	**15**	**-**	**4.382**
Intrări	-	42	357	399
Transfer între categorii	-	-	733	733
Ieșiri	-	-	-	-
La31 decembrie 2011	**4.367**	**57**	**1.090**	**5.514**
Intrări	-	43	252	295
Transfer între categorii	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-
La31 decembrie 2012	**4.367**	**100**	**1.342**	**5.809**

Amortizare acumulată	Cheltuieli de dezvoltare '000 RON	Alte imobilizări necorporale '000 RON	Avansuri pentru imobilizări necorporale '000 RON	Total imobilizări necorporale '000 RON
La 1 ianuarie 2011	**1.178**	**4**	**-**	**1.182**
Cheltuiala anului	778	26	-	804
Ieșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2011	**1.956**	**30**	**-**	**1.986**
Cheltuiala anului	663	45	-	708
Ieșiri	-	-	-	-
La31 decembrie 2012	**2.619**	**75**	**-**	**2.694**
Valoare contabilă netă la31 decembrie 2011	**2.411**	**27**	**1.090**	**3.528**
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012	**1.748**	**25**	**1.342**	**3.115**

Costurile de dezvoltare includ proiecte și studii legate de procesele de desiliciere și de dimensionarea uzinei tehnologice, creșterea capacității cuptorului static, reabilitarea tehnică și tehnologică.Cheltuielile capitalizate pentru activități de dezvoltare sunt amortizate pe o perioadă de 5 ani.

Alte imobilizări corporale se referă la programe și licențe informatice. Intrările de imobilizări necorporale și avansurile pentru imobilizări necorporale reprezintă în principal licențe, programe informatice și plăți pentru proiectarea și interpretarea unui Sistem Informatic Corporativ Integrat.

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	Anul încheiat la31 decembrie 2012	Anul încheiat la31 decembrie 2011
La 1 ianuarie	82.581	-
Intrări	-	82.581
La 31 decembrie 31	**82.581**	**82.581**

La 1 mai 2011, Alum a achiziționat de la Vimetco N.V., o entitate afiliată, 100% din societatea de investiții Global Aluminum Ltd. Activele Global Aluminum Ltd. includeau 100% din acționariatul unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding 1 Ltd. și 100% din acționariatul Bauxite Marketing Ltd.

Cumpărată de Vimetco N.V. in 2008, mina de bauxită din Sierra Leone, cu o bază de resurse de aproximativ 31 milioane de tone de bauxită, a produs 775.659 tone în 2012. Mina de bauxită asigură necesarul de materii prime pentru rafinăria de alumina (Alum S.A.) in Romania.

Interesele de participare ale Entității în alte societăți în care are control asupra politicilor financiare și operaționale sunt înregistrate la cost în aceste situații financiare neconsolidate, minus provizionul de depreciere. Entitatea a emis situații financiare neconsolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană la 15 martie 2013.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Impozit curent credit	-	6
Impozit amânat (cheltuială)/credit	(1.465)	(6.851)
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscută în anul curent	**(1.465)**	**(6.845)**

Cheltuiala cu impozitul pe profit poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
(Pierdere)/Profit înainte de impozitare	(12.865)	32.523
Cheltuiala/(credit) cu impozitul pe profit calculat la 16%	(2.058)	5.204
Efectul veniturilor scutite de impozitare	(1,230)	(293)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	2,278	1.934
Altele	(455)	
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit și pierdere	**(1.465)**	**(6.845)**

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile aferente anilor 2012 și 2011 de mai sus este rata de impozitare de 16% plătibilă de societățile din Romania asupra profiturilor impozabile în conformitate cu legislația fiscală din jurisdicția respectivă.

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentate în situația poziției financiare:

	Soldinițial	Recunoscut în contul de profit sau pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Recciclate în profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(8.921)	2.083	-	-	(6.838)
Împrumuturi bancare	(128)	49	-	-	(79)
Stocuri	1.062	(557)	-	-	505
Clienți și alte active curente	(187)	(386)	-	-	(573)
Obligații privind beneficiile la pensionare	355	30	-	-	385
Furnizori	451	(382)	-	-	(69)
Pierdere fiscală capitalizată	5.593	628	-	-	6.221
(Datorii)/active cu impozitul amânat	**(1.775)**	**1.465**	**-**	**-**	**(310)**

8. STOCURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Materii prime	62.770	23.282
Consumabile	11.028	15.018
Produse finite	3.096	3.805
Producție în curs	47.614	44.667
Produse semifabricate	6.430	1.879
Altele	270	772
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite	(3.156)	(6.635)
Total	**128.052**	**82.788**

Mișcarea în provizionul pentru stocuri este următoarea:

	2012	2011
Sold la începutul anului	6.635	535
Cheltuiala anului	2.651	6.130
Stornare în cursul anului	(6.130)	(30)
Sold la sfârșitul anului	**3.156**	**6.635**

9. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe străine	41.237	19.242
Creanțe locale	3.364	22.271
Provizion pentru creanțe incerte	(483)	(1.101)
Total	**44.118**	**40.412**

Există 1 client ce reprezintă peste 10% din soldul total al creanțelor comerciale la 31 decembrie 2012 (2011: 2 clienti).

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2012	2011
Sold la începutul anului	1.101	802
Cheltuiala anului	-	299
Stornare în cursul anului	(618)	-
Sold la fârșitul anului	**483**	**1.101**

In stabilirea recuperabilității unei creanțe comerciale, Societatea ia în considerare orice modificare în calitatea creditului acordat clientului de la data la care creditul a fost acordat inițial, până la data raportării. Prin urmare, conducerea consideră că nu este necesar nici un provizion de credit în plus față de provizionul pentru creanțe incerte, deja tratat.

Tabelul de mai jos este o analiză a clienților la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Nerestante și nedepreciate	536	785
Restante dar nedepreciate	43.549	39.572
Restante cu peste 3 luni	66	108
Restante cu peste 9 luni	450	1.048
Provizion pentru creanțe incerte	(483)	(1.101)
Total	**44.118**	**40.412**

Vârsta creanțelor restante dar nedepreciate:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sub 3 luni	2.201	28.648
De la 3 luni la 6 luni	6.390	7.967
De la 6 luni la 9 luni	5.508	1.709
Peste 9 luni	29.450	1.248
Total	**43.549**	**39.572**

10. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe din credite pe termen scurt (Nota 24)	9.758	7.787
Avansuri către furnizori	76.086	25.322
TVA de recuperat	23	23
Alți debitori	226	3.611
Plăți în avans	1.390	453
Provizion pentru datorii incerte	(17)	(17)
Total	**87.466**	**37.179**

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sold la începutul anului	17	24
Cheltuiala anului	-	-
Stornarea anului	-	(7)
Sold la sfârșitul anului	**17**	**17**

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar în bănci în RON	300	583
Numerar în bănci în valută	548	197
Numerar restricționat	840	4.254
Numerar in casa in RON	7	-
Total	**1.695**	**5.034**

Numerarul restrictionat reprezinta depozite colaterale la diferite banci cu scopul emiterii de acreditive pentru achiziționarea materiilor prime și cu scopul de a menține un nivel cerut de lichiditate cu privire la dobânda plătibilă pentru împrumuturi.

De asemenea, la 31 decembrie 2012, conturile bancare ale Entității deschise la Raiffeisen Bank sunt gajate pentru a garanta împrumutul contractate de Entitate în 2011.

Numerarul în bănci este purtător de dobândă la rate fluctuante bazate pe ratele zilnice pentru depozite bancare. Depozitele pe termen scurt sunt făcute pentru diferite perioade cuprinse între o zi și și o lună, în funcție de necesitățile imediate de numerar ale Societății.

12. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2012 și 2011 este următorul:

	Cifre statutare					
	31 decembrie 2012			31 decembrie 2011		
	Număr de acțiuni	Valoarea nominală RON (mii)	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%
ALRO SA	81.595.860	484.495	99,40	81.595.860	484.495	99,40
Persoane fizice	481.180	2.863	0,59	481.180	2.863	0,59
Alte societăți	9.163	55	0,01	9.163	55	0,01
Total	**82.086.203**	**488.413**	**100%**	**82.086.203**	**488.413**	**100%**

Principalul acționar al Alum S.A. este Alro S.A. deținută de Vimetco N.V.

13. ÎMPRUMUTURI

In Mai 2011, Societatea a încheiat un contract pe termen lung cu Raiffeisen Bank în sumă de USD 25.000.000 pentru finanțarea achiziției de 100% din acțiunile Global Aluminium LTD BVI, cu sediul social în Trinity Chambers, Insulele Virgine Britanice.

Contractul de împrumut se întinde până în 2016, fiind rambursat în rate trimestriale egale. In 2012, ratele dobînzilor variază între 4,31% și 4,55% (2011: între 4,25% și 4,43%).
Creditul este denominat în USD și nu există nicio parte rămasă netrasă din sumă la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: zero).

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Împrumuturi curente		
Partea pe termen scurt a datoriei pe termen lung	16.647	16.519
Dobânzi acumulate	436	573
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	41.616	57.814
Total împrumuturi	**58.699**	**74.906**

Împrumuturile sunt garantate cu imobilizări corporale, cu creanțe curente și viitoare și cu conturile curente ale Entității deschise la Raiffeisen Bank.
Conform contractului de împrumut bancar, Entitatea trebuie să respecte mai multe convenții. În conformitate cu aceste convenții, Entitatea trebuie să mențină anumiți indicatori financiari, inclusiv gradul de acoperire a serviciului datoriei, gradul de indatorare și rata curentă.

La 31 decembrie 2012, Entitatea nu respectă toate convențiile aferente împrumuturilor bancare.
Compania a obtinut pana la data de 31 decembrie 2012 o scrisoare de derogare de la banca privind acest aspect.

14. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE

Planurile de contribuții definite

Angajații Societății sunt membrii ai unui plan de beneficii la pensionare și începând cu 1 ianuarie 2008 se pot înscrie în mod voluntar (obligatoriu pentru angajații sub 35 de ani) la fonduri de pensii private. Societatea contribuie cu un procent specific din costurile salariale la schema de beneficii la pensionare pentru a finanța beneficiile. Singura obligație a Societății cu privire la planul de beneficii la pensionare este de a plăti contribuțiile specificate.

Societatea are o înțelegere de a face plăți către un plan de contribuții definite pentru beneficii post pensionare pentru angajații săi care au furnizat servicii Societății în cursul perioadei. Planul de contribuții definite este gestionat de o entitate separată, iar contribuția plătită de Societate se face sub forma unei sume fixe pe angajat plătibilă lunar. Societatea recunoaște datoria redusă (cheltuiala acumulată) la data raportării, după deducerea contribuției plătite deja și cheltuiala înregistrată în cursul anului. Obligația legală și constructivă a Societății este limitată la sumele cu care contribuie la fond.

Planurile de beneficii definite

În conformitate cu Contractul Colective de Muncă, la pensionarea la limită de vârstă sau pe caz de boală, angajații beneficiază de un bonus la pensionare calculat pe baza vechimii și variază între 1 și 6 ani.

Cele mai recente evaluări actuariale ale activelor planului ale valorii curente a obligațiilor de beneficii definite au fost efectuate la 31 decembrie 2012 de către un evaluator independent. Valoarea curentă a obligației de beneficii definite și costul serviciului curent și costul serviciului trecut au fost evaluate utilizând metoda unității de credit proiectată.

Principalele prezumții utilizate în scopul evaluărilor actuariale au fost următoarele:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rata estimată a creșterii salariale (%)	5,00	5,00
Rata reducerii (%)	8,25	8,40
Rata estimată a inflației (%)	3,50	3,.50

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la planurile de beneficii definite sunt următoarele:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Costul serviciilor curente	317	324
Dobânzi aferente obligațiilor	157	134
Beneficii plătite	(245)	(165)
Câștiguri actuariale recunoscute în cursul anului	(44)	(11)
Total	**185**	**282**

14. OBLIGAŢII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Suma inclusă în bilanţ, provenită din obligaţia Societăţii cu privire la planul de beneficii definite este următoarea:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Valoarea curentă a obligaţiei privind beneficille definite	2.029	1.804
Câştiguri actuariale nete nerecunoscute	375	415
Datorie netă provenită din obligaţia beneficiilor Definite	**2.404**	**2.219**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Deschiderea obligaţiei de beneficii definite	2.219	1.937
Costul serviciilor curente	317	324
Costul dobânzilor	157	134
Câştiguri actuariale	(44)	(11)
Beneficii plătite	(245)	(165)
Total	**2.404**	**2.219**

15. FURNIZORI COMERCIALI ŞI ALŢI FURNZORI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Furnizori străini	1.502	4.311
Furnizori locali	60.054	21.490
Datorii comerciale acumulate	840	760
Total	**62.396**	**26.561**

16. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Furnizori de mijloace fixe	437	1.000
Avansuri de la clienţi	82.296	113
Salarii şi contribuţii sociale	1.716	1.538
Impozit pe salarii	346	302
Alte taxe şi impozite	(196)	(194)
TVA de plată	1.621	1.184
Alte datorii curente	1.334	1.014
Total	**87.554**	**4.957**

17. VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri din vânzări de alumină	520.391	545.505
Total	**520.391**	**545.505**

Există un client către care vânzările s-au ridicat la peste 10% din total venituri (2011: 1 client).

18. COST VÂNZĂRILOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Energie, apă și gaz	187.539	188.759
Materii prime	287.319	270.352
Costuri de personal	19.758	18.833
Alte costuri de personal	2.414	2.509
Consumabile	12.875	13.019
Amortizare	20.173	18.541
Servicii de la terți	4.544	4.256
Reparații	4.761	5.737
Costuri de transport	322	247
Altele	654	635
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	(3.479)	6.100
Total	**536.879**	**528.988**

19. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri din vânzări de certificate emisii	20.704	47.149
Alte venituri	5.861	2.205
Total	**26.564**	**49.354**

20. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Energie, apă și gaz	51	102
Consumabile	667	1.058
Costuri de personal	6.128	6.258
Servicii de la terți	4.746	4.138
Asigurări	387	542
Taxe și impozite	811	806
Amortizare	1.398	1.505
Alte cheltuieli administrative	1.668	3.196
Descreștere / (ceștere) provizioane pentru creanțe incerte	(20)	298
Total	**15.836**	**17.903**

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Alte cheltuieli operationale	6.604	1.468
Total	**6.604**	**1.468**

Variatia fata de anul 2011 a fost generata in mare parte de inregistrarea cheltuielilor cu lesia vanduta conform contractului de vanzare incheiat cu Oltchim SA, respectiv suma de 4.907 RON, inregistrata ca alte venituri operationale.

22. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
(Profit)/pierdere valutar	(1.398)	11.948
(Profit) din ieșirea de active	(44)	-
Total	**(1.442)**	**11.948**

23. COSTURI FINANCIARE, NET

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri din dobânzi	2.028	853
Cheltuiala cu dobânzile	(3.556)	(2.502)
Comisioane bancare	(487)	(379)
Total	**(2.015)**	**(2.028)**

24. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Actionarul majoritar al societatii Alum S.A. este Alro S.A. detinuta de Vimetco N.V. Olanda care la randul sau este detinuta de Vi Holding N.V. (Antilele Olandeze) o companie controlata de Meccania Ltd. un trust reprezentand o afacere de familie.

Entitatile afiliate reprezinta societati cu actionari comuni direct sau indirect, directori sau management. O parte semnificativa a afacerilor Companiei este realizata prin tranzactii cu entitatile afiliate iar rezultatul acestor tranzactii este cel prezentat mai jos. Tranzactiile dintre entitatile afiliate sunt bazate pe acorduri mutuale si este posibil sa nu se desfasoare intotdeauna in conditii normale de piata.

Principalele entități afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții în 2012 și 2011 sunt: Alro S.A., Vimetco Extrusion S.R.L., Vimetco Ghana, Vimetco Power Romania SRL, Conef Gaz S.R.L., Vimetco Management S.R.L. Romania, Centrul Rivergate S.R.L., Sierra Minerals Holdings Ltd., Global Aluminium Ltd. Detaliile tranzacțiilor dintre Societate și entitățile sale afiliate sunt prezentate mai jos.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Vânzări de bunuri și achiziții		
Alro S.A.	478.159	491.339
Centrul Rivergate	34	33
Sierra Minerals Holding Ltd.	22.605	29.197
Vimetco Power	334	1.322
Vimetco Ghana	87	70
Total	**501.219**	**521.961**

Achiziții de bunuri și servicii	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Alro S.A.	35.684	26.294
Centrul Rivergate	2.141	2.192
Conef Gaz S.R.L.	153.373	162.862
Vimetco Management Romania S.R.L.	811	15
Sierra Minerals Holding Ltd.	59.551	74.033
Total	**251.560**	**265.396**

24. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe comerciale și alte creanțe		
Sierra Minerals Holding Ltd.	109.761	41.918
Global Aluminium Ltd *	37.648	35.527
Conef Gaz S.R.L.	-	2.821
Centrul Rivergate	3	3
Vimetco Power	2.664	2.555
Alro S.A.	63	18.378
Vimetco Ghana	201	71
Total	**150.340**	**101.273**

*) În iunie 2011, Societatea a încheiat un contract de cesiune de creanțe cu Global Aluminium Ltd. BVI. cu sediul social în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, British Virgin Islands, 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 și la data bilanțului valoarea ei este de 310.278 USD, respectiv 1.041.758 RON. Suma totală va fi rambursată în cinci rate anuale egale. Partea pe termen lung a acestui împrumut în sumă de 27.890 mii RON a fost clasificată în situațiile financiare neconsolidate drept alte active pe termen lung.

Sumele rămase de plată nu sunt garantate și vor fi decontate în numerar. Nu au fost date sau primite nici un fel de garanții. Nici o cheltuială nu a fost recunoscută în anul curent sau în anii anteriori pentru creanțe compromise sau incerte cu privire la sumele datorate entităților afiliate.

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Furnizori și alte datorii		
Alro S.A.	128.923	2.941
Conef Gaz S.R.L.	1.231	-
Centrul Rivergate	255	283
Vimetco Management Romania S.R.L.	403	-
Total	**130.812**	**3,224**

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere în cursul anului a fost de 629 mii RON (2011: 531 mii RON).

25. CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul Încheiat la 31 decembrie 2011
(Pierdere)/profit net atribuibil acționarilor	(11.400)	25.678
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (mii)	82.086	82.086
(Piederi)/câștiguri de bază și diluate pe acțiune (RON/acțiune)	(0.139)	0.313
Dividende pe acțiune în anul curent (RON/acțiune)	-	-

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
România	487.229	498.731
Uniunea Europeană	8.202	27.629
Țări europene non UE	24.960	19.145
Alte țări	-	-
Total	**520.391**	**545.505**

27. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Activitatile societății o expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piata (care include riscul valutar), riscul de credit si riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului general al societății se concentreaza pe imprevizibilitatea pietelor financiare si cauta sa minimalizeze eventualele efecte adverse in performanta financiara a societății.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Entității în gestiunea capitalului includ continuitatea activitatii Societății pentru a asigura venituri pentru actionari si beneficii pentru alti actionari si mentinera unei structuri optime a capitalului pentru reducerea costului capitalului.

Conducerea Societății revizuieste structura capitalului in mod regulat. Ca parte din aceasta revizuire conducerea analizeaza costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasa de capital. Ca sa mentina sau sa ajusteze structura capitalului, Societatea poate sa ajusteze suma dividendelor platite actionarilor, sa inapoieze capitalul la actionari, sa emita actiuni noi sau sa vanda active ca sa reduca datoria.

Riscul de piață

Activitățile Societății o expun în principal riscurilor financiare de modificare în cursul de schimb, în ratele dobânzilor și în prețurile mărfurilor.

Gestionarea riscului de capital

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importanta din vanzarile de aluminiu primar si de produse procesate este raportata la usd, in timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu salariile, etc) sunt raportate la ron, astfel entitatea se expune la riscul ca fluctuatiile ratelor de schimb ron/usd vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in ron.

Gestionarea riscului de capital(continuare)

Expunerea Entității la schimbul valutar rezulta din:

- tranzactiile posibile, previzionate (vanzari/achizitii) exprimate in valuta;
- angajamente ferme exprimate in valuta si
- elemente monetare (in principal creante comerciale, datorii comerciale si imprumuturi) exprimate in valuta.

27. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale activelor monetare și ale datoriilor monetare ale Societății exprimate în valută străină la data raportării sunt următoarele:

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	Euro	USD	Euro	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active circulante	101	52.426	2.104	33.181
Total active pe termen lung	-	27.891	-	27.739
Total active	**101**	**80.316**	**2.104**	**60.920**
Total datorii pe termen scurt	1.299	17.778	2.131	22.403
Total datorii pe termen lung	-	41.616	-	57.814
Total datorii	**1.299**	**59.394**	**2.131**	**80.217**

Riscul de piață

Sensibilitatea la cursul de schimb valutar

Societatea este expusă in principal la Moneda Europeana si la Dolarul American. Tabelul urmator prezinta in detaliu sensibilitatea Societății la o crestere si scadere de 10% a Leului romanesc fata de monedele corespondente. 10% reprezinta ratele de sensibilitate utilizate cand riscul valutei se raporteaza la nivel intern personalului din conducere si reprezinta evaluarea conducerii privind posibila modificare in ratele de schimb valutar.

Analiza sensibilitatii include doar elementele monetare scadente exprimate in valuta si modifica conversia lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in ratele valutare. Un numar pozitiv indica o crestere a profitului si a altor capitaluri acolo unde moneda operationala se intareste fata de valuta corespondenta

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	Euro	USD	Euro	USD
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	120	2.092	3	1.930
Capitaluri proprii	-	-	-	-

Gestionarea riscului ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii al Societății rezulta din imprumuturi. Imprumuturile emise la rate fluctuante expun entitatea la riscul ratei dobanzii. Rata dobanzii pentru facilitatile sale de creditare existente se bazeaza pe Rata Oferita la Interbank Londra (LIBOR) pentru imprumuturile in USD.

27. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Senzitivitatea ratei dobanzii

Analizele senzitivitatii prezentate mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobanzii pentru imprumuturile exprimate in Euro si USD la data bilantului, modificarea stipulata avand loc la inceputul anului fiscal si mentinandu-se constanta pe intreaga perioada viitoare de raportare in cazul instrumentelor care prezinta rate fluctuante.

Daca ratele dobanzilor ar fi mai mari/mai scazute cu 1% si toate celelalte variabile ar fi mentinute constante profitul Entății ar scădea cu 587 mii RON (2011: 394 mii RON). Acest fapt este in principal cauzat de expunerea Entității la ratele de dobanda din imprumuturile cu rata variabila exprimata in USD sau in EURO.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de creditare reprezinta riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand Societății o pierdere financiara. Societatea a adoptat politica de a tranzactiona doar cu parti de incredere si obtinand garantii suficiente cand este cazul ca mijloace de a atenua riscul pierderilor financiare din cauza neindeplinirii obligatiilor. Expunerea Societății si evaluarea de creditare a partilor sale sunt monitorizate permanent si valoarea totala a tranzactiilor incheiate este distribuita partilor aprobate.

Societatea nu detine nici un risc semnificativ de creditare fata de o singura parte sau fata de un grup al partilor cu caracteristici similare.

Riscul de lichiditate

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica pastrarea de suficient numerar si valori tranzactionabile, disponibilitatea finantarii printr-o suma adecvata din facilitati de creditare angajate precum si capacitatea de a inchide pozitii de piata. Conducerea monitorizeaza regulat previziunile de rulare a rezervei de lichiditati și numerarul și echivalentele de numerar ale societatii.

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

ALUM S.A. are angajamente de investiții pentru anul 2013 în sumă de 237 mii USD (2012: 2.632 mii USD).

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2012 pentru achiziționarea în 2013 de materii prime, electricitate și alte materiale și consumabile, în sumă de 7.880 mii EUR și, respectiv, 109.047 mii USD (31 decembrie 2011: 12.183 mii EUR și, respectiv, 130.374 mii USD).

Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2012, Grupul era implicat într-un număr de acțiuni în justiție rezultat din cursul normal al activității. Conducerea consideră că aceste acțiuni nu vor avea un impact negativ asupra performanței financiare consolidate și a poziției financiare consolidate ale Grupului.

28. ANGAJAMENTE ŞI DATORII POTENȚIALE (continuare)

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania trece printr-o etapa de dezvoltare continua si face obiectul unor interpretari variate si a unor schimbari constante care uneori pot fi retroactive. Desi impozitul actual datorat pentru anumite tranzactii poate fi minim, penalitatile pot fi semnificative, deoarece acestea pot fi calculate la valoarea tranzactiei si la o rata minima de 0,1% pe zi incepand cu anul 2006, dar poate fi semnificativ mai mare. In Romania, anul fiscal ramane deschis pentru auditul fiscal pe o perioada de 5 ani. Conducerea considera ca datoriile fiscale incluse in aceste situatii financiare consolidate sunt adecvate.

Conform cerintelor Ministerului Finantelor Publice, care se refera la tratamentul fiscal al elementelor de capitaluri proprii, care nu au fost supuse calculului impozitului pe profit la data inregistrarii lor in conturi, datorita naturii lor, Societatea ar trebui sa modifice in viitor destinatia rezervelor din reevaluare statutare (sa acopere pierderile sau sa le distribuie actionarilor) aceasta conducand la datorii suplimentare privind impozitul pe profit.

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 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