S.C. ALUM S.A.
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2013

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

CUPRINS **PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1-3
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4-5
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8-9
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	10-48

EY
Building a better working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 22nd Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1 011171
Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Raport de audit financiar
Report of the financial auditor

Catre actionarii S.C. ALUM S.A.
To the shareholders of S.C. ALUM S.A.

Raport asupra situatiilor financiare individuale
Report on the separate financial statements

1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii S.C. ALUM S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia rezultatului global, situatia modificarilor in capitalurile proprii si situatia a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:
- Activ net/Total capitaluri: 195.219 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 138.201 mii lei, pierdere

1 We have audited the accompanying financial statements of S.C. ALUM S.A. ("the Company"), which comprise statement of financial position as at 31 December 2013, the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, presenting the following:
- Net assets/Total equity and reserves: 195,219 thousand lei
- Loss for the year: 138,201 thousand lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare
Management's responsibility for the financial statements

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

2 Management is responsible for the preparation and fair presentation of these separate financial statements in accordance with International Standards of Financial Reporting as adopted by the European Union, and for such internal control as management determined is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsabilitatea auditorului
Auditors' responsibility

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

3 *Our responsibility is to express an opinion on these separate financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.*

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

4 *An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

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

5 We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinia
Opinion

6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale ale SC Alum SA ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2013, si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standarderle Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

6 In our opinion, the separate financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2013, and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the International Standards of Financial Reporting as adopted by the European Union.

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucuresti, Romania
26 Martie 2014

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest, Romania
26 March 2014

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2013
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se pevede altfel

	Nota	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2012 restatat	1 Ianuarie 2012 restatat
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	**4**	164,927	183,064	190,280
Imobilizări necorporale	**5**	2,491	3,115	3,528
Investiții în filiale	**6**	-	82,581	82,581
Impozit amanat - activ	**7**	-	-	-
Alte active imobilizate	**25**	20,280	27,890	27,739
Total active imobilizate		**187,698**	**296,650**	**304,128**
Active circulante				
Stocuri	**8**	121,235	128,052	82,788
Clienți	**9**	6,555	44,118	40,412
Alte active circulante	**10**	107,658	87,466	37,179
Impozit pe profit	**7**	-	-	6
Numerar și echivalente de numerar	**11**	1,617	1,695	5,034
Total active circulante		**237,065**	**261,331**	**165,419**
Total active		**424,763**	**557,981**	**469,547**
CAPITALURI ȘI DATORII				
Capital and reserves				
Capital emis	**12**	488,413	488,413	488,413
Rezerve		74,952	89,606	107,781
Deficit acumulat		(368,146)	(244,598)	(249,564)
Total capitaluri proprii		**195,219**	**333,420**	**346,630**
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	**13**	24,266	41,616	57,814
Obligații privind beneficiile la pensionare	**14**	2,312	2,029	1,804
Impozit amanat - pasiv	**7**	-	33	1,842
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	**15**	15,018	13,346	12,052
Alte datorii pe termen lung		34,195	503	795
Total datorii pe termen lung		**75,791**	**57,528**	**74,307**

	Nota	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2012 restatat	1 Ianuarie 2012 restatat
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	**16**	61,743	62,396	26,561
Împrumuturi	**13**	16,475	17,083	17,092
Impozit pe profit	**7**	-	-	-
Alte datorii curente	**17**	75,535	87,554	4,957
Total datorii curente		**153,753**	**167,033**	**48,610**
Total datorii		**229,544**	**224,561**	**122,917**
Total capitaluri și datorii		**424,763**	**557,981**	**469,547**

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la xx martie 2014.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012 restatat
Venituri	**18**	517,530	520,391
Costul vânzărilor	**19**	(507,052)	(538,124)
(Pierdere)/profit brut		**10,478**	**(17,733)**
Alte venituri operaționale	**20**	1,779	26,564
Reversare de provizion mijloace fixe	**4**	387	72
Provizion depreciere investitie		(82,581)	-
Cheltuieli administrative	**21**	(59,580)	(15,836)
Alte cheltuieli operaționale	**22**	(2,379)	(6,604)
Alte venituri și cheltuieli	**23**	(4,112)	1,442
Venituri financiare		1,769	2,028
Costuri financiare		(3,630)	(4,951)
Costuri financiare nete	**24**	(1,861)	(2,923)
(Pierdere)/profit înainte de impozitare		**(137,870)**	**(15,018)**
(Cheltuială)/credit cu impozitul pe profit	**7**	(24)	1,809
(Pierderea)/profitul anului		**(137,894)**	**(13,209)**
Alte venituri operaționale, net de impozitare			
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare*		(365)	-
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare		58	-
Alte venituri globale aferente anului, net de impozitare		(307)	-
Total (cheltuieli)/venituri globale aferente anului		**(138,201)**	**(13,209)**

*) elemente ce nu vor mai fi reclasificate ca alte (cheltuieli)/venituri globale in viitor

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la xx martie 2014.

Gheorghe Dobra
General Director

Mihaela Duralia
Director Financiar

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
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 2012	**488,413**	**107,781**	**(249,912)**	**346,282**
Corectii anii anteriori	-	-	(161)	348
Alte venituri globale ale anului	-		509	509
Sold la 1 Ianuarie 2012 restatat*	**488,413**	**107,781**	**(249,564)**	**346,630**
Pierderea anului	-	-	(11,400)	(11,400)
Corectii rezultatul anului	-	-	(1,809)	(1,809)
Alte venituri globale ale anului, net de impozitare	-	(18,175)	18,175	-
Total venituri globale ale anului	**-**	**(18,175)**	**4,966**	**(13,209)**
Sold la 31 decembrie 2012	**488,413**	**89,606**	**(244,598)**	**333,420**
Sold la 1 ianuarie 2013	**488,413**	**89,606**	**(244,598)**	**333,420**
Pierderea anului	-	-	(137,894)	(137,894)
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	(307)	(307)
Transfer intre categorii	-	(54)	54	-
Alte venituri/(cheltuieli) globale ale anului, nete de impozitare	-	(14,600)	14,600	-
Total venituri globale ale anului	**-**	**(14,654)**	**(123,548)**	**(138,202)**
Sold la 31 decembrie 2013	**488,413**	**74,952**	**(368,146)**	**195,219**

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la xx martie 2014. Situatiile financiare comparative pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 au fost restatate in concordanta cu IAS 19 si IAS 37 (v. Nota 31).

_____ _____

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

S.C. ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	Anul încheiat la 31decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012 restatat
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE			
(Pierdere)/profit înainte de impozitare		**(137,870)**	**(15,018)**
Ajustări pentru			
Pierdere net din operațiuni valutare		1,378	1,881
Amortizări și deprecieri		22,258	23,025
Profit net din vanzarea de imobilizări corporale		(190)	(44)
Provizioane pentru clienți incerți	**9**	43,547	(20)
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale	**4**	(387)	(72)
Provizion pentru deprecierea investitiei	**6**	82,581	-
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	**8**	(2,619)	(3,480)
Cresterea obligației privind beneficiile la pensionare	**14**	(210)	68
Venituri din dobânzi	**24**	(1,769)	(2,028)
Cheltuieli cu dobânzile	**24**	3,326	4,464
Profit operational inainte de modificarile in capitalul circulant		**10,045**	**8,777**
Modificări în capital circulant:			
Creștere clienți		(19,871)	(52,500)
(Creștere)/descreștere stocuri		9,436	(41,785)
Creștere / (descreștere) furnizori		21,133	117,562
Numerar generat din operațiuni		**20,743**	**32,053**
Impozit plătit		-	-
Dobânzi plătite		(2,219)	(3,233)
Dobânzi primite		25	47
Numerar net din activități operaționale		**18,549**	**28,866**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(2,295)	(15,181)
Numerar din vanzarea de imoblizari corpoeale si necorporale		-	250
Numerar restrictionat	**11**	(5)	(840)
Achiziții de subsidiare (Nota 6)		-	-
Numerar net utilizat în activități de investiții		**(2,300)**	**(15,771)**
Flux de numerar din activități de finanțare			
Numerar din emiteri de capital social		-	-
Numerar din împrumuturi		-	-
Rambursare împrumuturi	**13**	(16,332)	(17,275)
Numerar net generat /(utilizat) în activități de finanțare		**(16,332)**	**(17,275)**

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
(Descreștere)/creștere numerar și echivalente de numerar		**(83)**	**(4,179)**
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	**11**	**855**	**5,034**
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	**11**	**772**	**855**

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la xx martie 2014.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

1. INFORMATII GENERALE

S.C. ALUM S.A. (sau "Compania mama", "Entitatea") este o societate pe actiuni organizata conform legislatiei romanesti. Societatea a fost înființată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumină calcinată din România.

Actionarul majoritar al Alum S.A. este Alro S.A. detinuta de Vimetco N.V. Netherlands detinuta la randul ei de Vimetco Holding N.V. (Netherland Antilles), o companie controlata de MAXON LIMITED 59.4% si Zhi Ping Zhang 10%.

Activitatea principala este procesarea hidrometalurgică a bauxitei pentru a obține oxidul de aluminiu, materia primă pentru obținerea aluminiului.

Procesul de producție și produsele societății au fost certificate în conformitate cu standardele internationale pentru asigurarea calității.

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

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

	2013	**2012**
- preț minim (RON)	1.10	2.00
- preț maxim (RON)	2.02	2.95
- preț mediu (RON)	1.56	2.48

Evolutia numarului mediu de angajati ai Companiei a fost urmatoarea:

	2013	**2012**
Număr mediu de angajați	695	721

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA

Aceste situatii financiare furnizeaza informatii comparative in ceea ce priveste perioada anterioara. In plus, Societatea prezinta o situatie a pozitiei financiare suplimentara la inceputul primei perioade prezentate, atunci cand exista o aplicare retrospectiva a unei politici contabile, o retratare retrospectiva sau o reclasificare a elementelor din situatiile financiare. In situatiile financiare este prezentata o situatie a pozitiei financiare suplimentara la 1 ianuarie 2012 ca urmare a aplicarii retrospective a unor politici contabile prezentate mai jos si a corectarii unor erori.

Societatea a adoptat urmatoarele standarde noi si modificari la standarde, inclusiv modificari ce afecteaza alte standarde, cu data aplicarii initiale 1 ianuarie 2013:

- IAS 19 *Beneficiile angajatilor* (IAS 19), adoptat de UE pe 5 iunie 2012. IAS 19 aduce o serie de schimbari metodei de contabilizare a beneficiilor angajatilor, cea mai semnificativa fiind referitoare la planurile de beneficii determinate:
- se elimina "metoda coridorului" si se prevede recunoasterea reevaluarilor (inclusiv castiguri si pierderi actuariale) ce apar in cursul perioadei in alte elemente ale rezultatului global;
- schimba modul de masurare si prezentare a unor componente ale costului beneficiilor determinate. Suma neta din situatia de profit sau pierdere si a rezultatului global este afectata de eliminarea castigului prognozat din activele planului si a costului cu dobanda si inlocuirea lor cu un cost net al dobanzii bazat pe activul sau datoria neta reprezentata de planul de beneficii determinate;
- prevede mentionarea unor detalii aditionale, inclusiv a mai multor informatii despre caracteristicile planurior de beneficii determinate si riscurile aferente.

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

IAS 19 se aplica retrospectiv in conformitate cu dispozitiile tranzitorii. Astfel, Societatea si-a restatat rezultatele raportate pe perioada comparativa prezentata si a raportat efectul cumulat la 1 ianuarie 2012 ca o ajustare la soldul initial al capitalurilor proprii.- IFRS 12 *Prezentarea intereselor existente in alte entitati* (IFRS 12), adoptat de UE pe 11 decembrie 2012, prevede detalierea suplimentara a informatiilor referitoare la judecati si estimari avute in vedere la determinarea naturii participatiilor intr-o alta societate sau a unui angajament, participatiilor in filale, angajamentelor comune si a societatilor asociate, precum si a entitatilor individuale structurate. Adoptarea IFRS 12 nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

Aplicarea IAS 19 revizuit nu a avut un efect semnificativ asupra situatiei fluxurilor de numerar si asupra rezultatului pe actiune pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013 si 2012.

- Amendamentele la IFRS 1, numite "Imprumuturi guvernamentale", adoptate de UE pe 4 martie 2013. Aceste amendamente, care trateaza imprumuturile primite de la guvern la rate de dobanda sub ratele din piata, scutesc societatile care adopta pentru prima data IFRS de aplicarea retrospectiva completa a IFRS in contabilizarea acestor imprumuturi la tranzitie. Amendamentele nu au un impact material asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- Amendamentele la "IFRS 7 Cerinte de prezentare" - ce impun cerinte suplimentare referitoare la compensarea activelor si datoriilor financiare, adoptate de UE pe 13 decembrie 2012. Amendamentele introduc cerinte de prezentare suplimentare care vor permite utilizatorilor situatiilor financiare ale Societatii sa evalueze efectul sau potentialul efect asupra situatiei financiare a Societatii, al aranjamentelor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate cu activele si datoriile recunoscute ale Societatii. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect material asupra celor prezentate sau asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare.

- IFRS *13 Evaluarea la valoare justa (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014),* adoptat de UE pe 11 decembrie 2012, clarifica definitia valorii juste si prevede indrumari, precum si detalierea informatiilor prezentate in legatura cu evaluarea la valoare justa. Acesta nu afecteaza categoriile care sunt evaluate la valoare justa. IFRS 13 se aplica prospectiv, pentru perioade anuale ce incep cu 1 ianuarie 2013.

- IFRIC 20 Costuri de decopertare in faza de productie, adoptate de UE pe 11 decembrie 2012. Interpretarea stabileste cerintele referitoare la recunoasterea costurilor de decopertare legate de productie, evaluarea initiala si ulterioara a activelor referitoare la decopertare. Interpretarea nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- Imbunatatiri anuale 2009 - 2011 ("Imbunatatirile anuale"). Imbunatatirile anuale aduc o serie de modificari diverselor IFRS. Modificarile care sunt relevante pentru Societate sunt amendamentele la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare"; acestea impun Societatii sa prezinte o situatie a pozitiei financiare la incepului perioadei comparative cea mai din urma (o a treia coloana pentru situatia pozitiei financiare) atunci cand aplica o politica contabila retrospectiv, cand restateaza retrospectiv anumite categorii in situatiile financiare, sau atunci cand reclasifica pozitii din situatii financiare si acea modificare are un efect semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare. Societatea a aplicat retrospectiv IAS 19 (revizuit in 2011) pentru prima oara in aceste situatii financiare, astfel ca prezinta o a treia coloana pentru situatia pozitiei financiare la 1 ianuarie 2012. Totusi, nu sunt necesare notele aferente celei de-a treia coloane a situatiei pozitiei financiare (cu exceptia detaliilor de prezentare cerute de IAS 8 ca mai sus), si de asemenea nu este necesar o a treia coloana pentru situatia de profit sau pierdere si a altor venituri globale, pentru situatia modificarilor in capitaluri proprii sau pentru situatia fluxurilor de numerar.

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

Standarde si interpretari emise, dar neadoptate inca

- IFRS 9 "Instrumente financiare", emis in noiembrie 2009 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2015), inca neadoptat de UE. Acest standard introduce noi cerinte pentru clasificarea si evaluarea activelor financiare. IFRS 9, modificat in octombrie 2010, include cerintele pentru clasificarea si evaluarea datoriilor financiare si pentru derecunoasterea acestora. Acest standard nu e aplicabil inainte de 1 ianuarie 2015, dar se poate adopta anticipat. Societatea nu poate efectua o analiza a impactului pe care acesta il va avea asupra situatiilor financiare pana la data de aplicare initiala.

- IFRS 10 *Situatii Financiare Consolidate (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014),* adoptate de UE pe 11 decembrie 2012. IFRS 10 inlocuieste IAS 27 *Situatii financiare consolidate si individuale* (IAS 27) si SIC 12 *Consolidarea pentru entitati cu scop special*. IFRS 10 revizuieste definitia controlului si aduce indrumari noi si detaliate privind aplicarea acestuia. Aceste noi cerinte pot afecta definirea unei investitii ca si filiala si astfel consolidarea grupului din care aceasta face parte. Cerintele referitoare la procedurile de consolidare, contabilizarea modificarilor in ceea ce priveste interesele care nu controleaza si contabilizarea pierderii controlului asupra unei filiale sunt neschimbate. Conducerea a revizuit gradul de control detinut asupra investitiilor in conformitate cu IFRS 10 si a concluzionat ca acesta nu are niciun efect asupra clasificarilor (ca filiale sau de alt fel) niciuneia din investitiile Societatii detinuta in perioada de raportare sau in perioadele comparative acoperite de aceste situatii financiare.

- IFRS 11 *Asocieri in participatie (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014),* adoptat de UE pe 11 decembrie 2012. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 *Asocieri in participatie* (IAS 31) si SIC 13 *Societati controlate in comun - contributii nemonetare din partea asociatilor*. Acesta aliniaza contabilizarea de catre investitori cu drepturile si obligatiile lor privitoare la asocierea in participatie. In plus, optiunea din IAS 31 de a utiliza consolidarea proportionala pentru asocierile in participatie a fost eliminata. IFRS 11 prevede acum folosirea metodei punerii in echivalenta, care se foloseste in mod curent pentru investitiile in entitati asociate. IFRS 11 nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, intrucat Societatea nu este asociata prin angajamente comune de asociere in participatie.

- IFRS 12 *Prezentarea intereselor existente in alte entitati (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014*, adoptat de UE pe 11 decembrie 2012, prevede detalierea suplimentara a informatiilor referitoare la judecati si estimari avute in vedere la determinarea naturii participatiilor intr-o alta societate sau a unui angajament, participatiilor in filale, angajamentelor comune si a societatilor asociate, precum si a entitatilor neconsolidate structurate. Adoptarea IFRS 12 nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

- IFRS 14 Conturi de amanare reglementate, emis in 30 ianuarie 2014 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016), inca neadoptat de UE. Acest standard permite unei entitati care adopta pentru prima oara IFRS ca, la data adoptarii standardelor si ulterior, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Solcurile conturilor de amanare reglementate si miscarea lor se prezinta separat in situatia pozitiei financiare si in situatia de profit sau pierdere si a rezultatului global, si de asemenea standardul prevede cerinte specifice de prezentare.

- IAS 27 Situatii financiare separate (revizuite in 2011), in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014 si adoptate de UE pe 11 decembrie 2012. Acest standard pastreaza aceleasi cerinte de contabilizare si prezentare din IAS 27 (emis in 2008) pentru situatii financiare separate, cu unele mici clarificari. De asemenea, cerintele din IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatii financiare separate au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai acopera principiul controlului si cerintele legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, care au fost transpuse in IFRS 10 "Situatii financiare consolidate". Adoptarea IAS 27 "Situatii financiare separate (revizuit in 2011)" nu are impact material asupra prezentelor situatii financiare.

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

Standarde si interpretari emise, dar neadoptate inca (continuare)

- IAS 28 *Investitii in asociati si societati administrate in comun* (revizuit in 2011), in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014 si adoptat de UE pe 11 decembrie 2012. Acesta cuprinde cateva modificari la IAS 28 emis in 2008: a) IFRS 5 "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte" se aplica unei investitii, sau unei parti dintr-o investitie intr-un asociat sau o societate administrata in comun, care intruneste criteriile de clasificare ca detinute pentru vanzare. Pentru oricare parte a investitiei care nu a fost clasificata ca detinuta pentru vanzare, se aplica metoda punerii in echivalenta pana la vanzarea acelei parti detinuta pentru vanzare. Dupa vanzare, orice interes rezidual se contabilizeaza prin metoda punerii in echivalenta daca interesul rezidual ramane un asociat sau o societate administrata in comun; b) inainte, IAS 28 (emis in 2008) si IAS 31 specificau faptul ca momentul de cand inceteaza influenta semnificativa sau controlul comun atragea dupa sine reevaluarea oricarui interes rezidual in toate aceste cazuri, chiar daca influenta semnificativa era urmata de control comun. IAS 28 (emis in 2011) cere acum ca, in astfel de cazuri, interesul pastrat in investitie sa nu fie reevaluat. Adoptarea IAS 28 "Investitii in asociati si societati administrate in comun (revizuit in 2011)" nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- Amendamentele la IFRS 9 si IFRS 7 "Data de intrare in vigoare obligatorie pentru IFRS 9" si "Cerinte de prezentare tranzitorii" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2015), neadoptate inca de UE, care modifica data de intrare in vigoare a IFRS 9 la perioade anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2015 si de asemenea modifica scutirea de a restata perioade comparative si cerintele de prezentare aferente acestora din IFRS 7.

- Amendamentele la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 "Societati de investitii" adoptate de UE pe 20 noiembrie 2013. Amendamentele la IFRS 10 definesc o societate de investitii si prevad ca, o societate care intruneste conditiile unei societati de investitii si intocmeste situatii financiare in conformitate cu IFRS, sa nu-si consolideze subsidiarele, ci sa le evalueze la valoare justa prin contul de profit sau pierdere in situatiile financiare consolidate si separate. Ulterior au fost aduse amendamente la IFRS 12 si IAS 27 pentru a se introduce noi cerinte de prezentare pentru entitati de investitii. Conducerea Societatii nu estimeaza ca amendamentele pentru societatile de investitii vor avea vreun efect asupra situatiilor financiare ale Societatii, intrucat aceasta nu este o societate de investitii.

- Amendamente la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12: *Situatii financiare consolidate, Asociatii in participatiune si Prezentarea intereselor in alte entitati - ghid pentru tranzitie (in vigoare pentru perioade anuale ce incep cu sau dupa 1 ianuarie 2014), adoptate de UE in data de 4 aprilie 2013.* Amendamentele au scopul de a aduce exceptari in plus pentru perioada de tranzitie in IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12, prin "limitarea cerintelor de a prezenta informatii comparative ajustate doar la perioada comparativa anterioara".

- Amendamentele la IAS 19, "Planuri de beneficii determinate: Contributii pentru angajati" (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014), inca neadoptate de UE. Amendamentele clarifica cerintele privind modul de atribuire a contributiilor legate de serviciu, de la angajati sau de la terte parti, perioadelor de munca prestata. In plus, acesta permite o medota simplificata daca valoarea contributiilor este independenta de numarul de ani de vechime. Conducerea Societatii nu a efectuat inca o analiza detaliata a impactului aplicarii acestei interpretari si prin urmare, nu a cuantificat inca marimea impactului.

- Amendamente la IAS 32 "Compensarea activelor financiare si datoriilor financiare" (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014), adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adreseaza neconcordantelor din practica actuala in aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare. Amendamentele clarifica intelesul sintagmei "in prezent are un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal" si faptul ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontarea neta. Conducerea Societatii nu estimeaza ca aplicarea acestor amendamente la IAS 32 vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare deoarece Societatea nu are acorduri de compensare in vigoare.

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

Standarde si interpretari emise, dar neadoptate inca (continuare)

- Amendamente la IAS 36 "Cerinte de prezentare privind valoarea recuperabila a activelor nefinanciare" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 19 decembrie 2013. Amendamentele cer prezentari suplimentare cu privire la evaluarea activelor depreciate (sau a unui grup de active) cu o valoare recuperabila bazata pe valoarea justa minus costurile aferente vanzarii. Conducerea Societatii estimeaza ca punerea in aplicare a acestor amendamente la IAS 36 poate duce la prezentarea in viitor a mai multor detalii cu privire la evaluarea activelor depreciate.

- Amendamente la IAS 39: "Novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 19 decembrie 2013. Conform amendamentelor, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor daca s-a novat un instrument financiar derivat de acoperire impotriva riscurilor, atunci cand se indeplinesc anumite criterii. Conducerea Societatii nu estimeaza ca aplicarea acestor amendamente la IAS 39 va avea un impact seminificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- IFRIC 21: "Taxare" (neadoptat inca de UE) stabileste modul de contabilizare a obligatiilor de a plati taxe altele decat impozitul pe profit. Interpretarea se refera la definirea unui eveniment care obliga o entitate la plata unei taxe si la momentul cand o astfel de obligatie trebuie recunoscuta. Societatea nu este expusa in prezent unor taxe semnificative, astfel incat impactul nu se astepta sa fie semnificativ.

- Imbunatatiri anuale ale IFRS - Ciclul 2010-2012 (emise la data de 12 Decembrie 2013), neadoptate inca de UE, includ o serie de amendamente la 7 IFRS. Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014.

- Imbunatatiri anuale ale IFRS - Ciclul 2011-2013 (emise la data de 12 decembrie 2013), neadoptate inca de UE, includ o serie de amendamente la 4 IFRS. Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declaratia de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Bazele întocmirii

Situatiile financiare individuale 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.

La prima aplicare a prevederilor IFRS, Societatea a optat sa aplice exceptarea privind costul presupus, astfel:

- ► Cladirile si terenurile au fost prezentate in situatia pozitiei financiare intocmita in conformitate cu prevederile contabile la cost reevaluat; valoarea justa (costul reevaluat) a fost considerata de Societate drept cost presupus la data tranzitiei la ifrs respectiv 1 ianuarie 2005 pentru ca aceste valori erau comparabile cu valoarea justa. Modelul ulterior de recunoastere a terenurilor si cladirilor este bazat pe reevaluarea efectuata la 31 decembrie 2004.
- ► Echipamentele au fost prezentate in situatia pozitiei financiare intocmita in conformitate cu prevederile contabile locale pe baza evaluarii efectuate la 31 decembrie 2004. Societatea a ales sa considere aceste valori drept cost presupus la data reevaluarii pentru ca aceste valori erau comparabile cu valoarea justa.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principiul continuitatii activitatii

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

În conformitate cu Legea Societăților Comerciale Române (Legea 31/1991), în cazul în care, ca urmare a pierderilor suferite, activele nete ale societatii s-ar reduce la mai puțin de 50% din capitalul social emis, administratorii/acționarii ar trebui să ia măsuri pentru a remedia situația. Compania se află în această poziție managementul considerand că această problemă va fi rezolvată în primul rând, din veniturile generate prin intermediul operațiunilor sale și măsuri suplimentare, considerate oportune și necesare de către acționari.

Principalele politici de contabilitate sunt prezentate mai jos.

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 individuale. 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 4.4847 RON respectiv 3.2551 RON la data de 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 4.4847 RON și 3.3575 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	8 – 52 ani
Utilaje și mașini	5 – 25 ani
Echipamente și mașini	4 – 25 ani

În cazul în care valoarea activului este mai mare decât suma recuperabilă, activul este depreciat la suma recuperabilă.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Castigurile si pierderile din cedarea imobilizarilor corporale se determina prin compararea incasarilor din valorificare cu valoarea lor contabila si sunt luate in considerare la determinarea profitului din exploatare.

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitie, constructiei sau productiei de active eligibile, care sunt active care necesita o perioada substantial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vanzare, se adauga costului acestor active, pana in momentul in care activele sunt gata pentru utilizare sau vanzare. Nu au existat costuri de indatorare capitalizate in 2013.

Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt suportate.

Drepturi de emisii

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 conform HG 204/2013.

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) 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.

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.

Suma recuperabilă a unei unități generatoare de numerar este mai mare decât valoarea justă minus costurile de vânzare și 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 piață curente ale valorii temporale a banilor și 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 unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

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

Activele financiare si datoriile 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.

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.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

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.

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.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare*)*

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.

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.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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].

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capitaluri (continuare)

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.

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.

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.

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.

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.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Beneficii ale angajatilor (continuare)

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.

Reevaluarea, care cuprinde câștigurile și pierderile actuariale, se reflectă imediat în situația poziției financiare, cu o cheltuiala sau un venit recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar. Reevaluarea recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global se reflectă imediat în rezultatul reportat și nu va fi reclasificata la profit sau pierdere. Dobanda neta se calculează prin aplicarea ratei de actualizare la începutul perioadei asupra datoriei nete privind beneficiile determinate.

Costurile cu beneficiile determinate sunt clasificate după cum urmează:

- Costurile serviciului (care cuprind costul serviciului curent, costul serviciilor trecute, precum și câștiguri și pierderi actuariale), incluse în profit sau pierdere la "Costul bunurilor vândute" sau "Cheltuieli generale și administrative", în cadrul costurilor de personal.
- Cheltuieli nete cu dobânzile, incluse în profit sau pierdere la "Costurile financiare, net" în cheltuielile cu dobânzile
- Reevaluarea

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.

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 eligible, 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.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din declaratiile financiare individuale 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 2013 a fost de 16% (31 decembrie 2012:16%).

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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 datoriilor care nu sunt apartenente 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 individuale.

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). In cazul in care nu este posibila estimarea valorii recuperabile pentru un activ individual, Entitatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. In cazul in care se poate identifica o baza de alocare rezonabila is consecventa, active corporative sunt deasemenea alocate unei unitati individuale generatoare de numerar, altfel sunt alocate celui mai grup de unitati individuale generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza de alocare rezonabila si consecventa.

Imobilizarile corporale cu durata de viata nelimitata si activele corporale care nu sunt inca disponibile se testeaza pentru depreciere cel putin anual sau ori de cate ori exista un indiciu ca activul poate fi depreciate.

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Judecăți contabile critice și surse cheie pentru estimarea incertitudinii (continuare)

Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt aduse la valoarea lor actuala folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata a valorii banilor si rsicurile specifice activului pentru care fluxurile de trezorereie viitoare estimate nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care activul respective este inregistrat la valoarea reevaluata, caz in care pierderea din depreciere este tratata ca o scadere de reevaluare.

In cazul in care o pierdere din depreciere este reversata ulterior, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile astfel incat valoarea contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost determinata daca nu s-ar fi recunoscut in perioadele anterioare pierderea din depreciere pentru activul (sau unitatea generatoare de numerar) respective. O reversare a unei pierderi din depreciere este recunoscuta iemdiat in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care activul respective este inregistrat la valoare reevaluata caz in care reversarea pierderei din depreciere este tratata ca o crestere din reevaluare.

La 31 decembrie 2013 testul de depreciere a fost efectuat de catre CMF Consulting si se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar au fost determinate pe baza bugetelor aprobate pentru anul 2014, a planului strategic privind operatiunile Alro in Romania propus si aprobat de management privind perioada 2014-2018 si a previziunilor pentru urmatorii 5 ani. Valoarea terminala a fost stabilita pe baza fluxurilor de numerar previzionate pentru anul 2023.

Rata de actualizare aplicata proiectiilor de fluxuri de numerar este de 12.8%, reprezentand cea mai buna estimare a Grupului.

ii) 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.

iii) Impozite amanate. Informatii detaliate sunt prezentate in Nota 7.

iv) Provizioane și datorii potențiale. Informatii detaliate sunt prezentate in Nota 15.

Modificari in politicile contabile

Grupul a aplicat IAS 19 (revizuit 2011) retrospectiv in perioada curenta in concordanta cu prevederile tranzitorii ale standardului revizuit. Soldul initial al celei mai recente perioade comparative prezentate (1 Ianuarie 2012) si rulajele comparative au fost restatate. Toate costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute cel mai devreme intre momentul cand are loc modificarea/reducerea si momentul recunoasterii costurilor legate de terminare sau restructurare. Ca rezultat, costurile serviciilor anterioare neacordate nu pot fi amanate si recunoscute in perioada urmatoare de acordare.

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Utilaje și mașini	Echipamente și vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2012	**20,057**	**151,736**	**337,256**	**26,983**	**13,562**	**513**	**550,107**
Corectii	-	12,052	-	-	-	-	12,052
La 1 ianuarie 2012 restatat	**20,057**	**163,788**	**337,256**	**26,983**	**13,562**	**513**	**562,159**
Corectii	-	387	-	-	-	-	387
Intrari	-	5	109	-	14,656	78	14,848
Transfer intre categorii	-	8,541	17,024	175	(25,740)	-	-
Iesiri	-	-	-	(341)	-	-	(341)
Sold final la 31 decembrie 2012 restatat	**20,057**	**172,721**	**354,389**	**26,817**	**2,478**	**591**	**577,053**
Intrari	-	830	50	-	3,162	(591)	3,451
Transfer intre categorii	-	1,033	1,196	162	(2,391)	-	-
Iesiri	-	-	(8,312)	(2,919)	-	-	(11,231)
Sold final la 31 decembrie 2013	**20,057**	**174,584**	**347,324**	**24,060**	**3,249**	**-**	**569,274**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amortizarea acumulată	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje si masini	Echipamente si vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2012	**-**	**89,944**	**264,512**	**15,661**	**-**	**-**	**370,117**
Corectii	-	1,205	-	-	-	-	1,205
Cheltuiala anului	-	4,948	15,504	660	-	-	21,112
Transfer intre categorii	-	2,549	(2,556)	7	-	-	-
Amortizarea acumulata a iesirilor	-	-	-	(135)	-	-	(135)
Sold final la 31 decembrie 2012 restatat	**-**	**98,646**	**277,460**	**16,193**	**-**	**-**	**392,299**
Cheltuiala anului	-	6,224	14,730	652	-	-	21,606
Transfer intre categorii	-	-	-	-	-	-	-
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	-	(8,288)	(2,572)	-	-	(10,860)
Sold final la 31 decembrie 2013	**-**	**104,870**	**283,902**	**14,273**	**-**	**-**	**403,045**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Provizioane pentru depreciere	Terenuri	Clădiri si constructii speciale	Utilaje si masini	Echipamente si vehicule	Investiții in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2012	**-**	**191**	**14**	**1,479**	**78**	**-**	**1,762**
Cheltuiala cu deprecierea perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Stornarea deprecierii	-	(72)	-	-	-	-	(72)
La 31 decembrie 2012	**-**	**119**	**14**	**1,479**	**78**	**-**	**1,690**
Cheltuiala cu deprecierea aferentă perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Stornarea deprecierea	-	-	-	(388)	-	-	(388)
La 31 decembrie 2013	**-**	**119**	**14**	**1,091**	**78**	**-**	**1,302**
Valoare contabilă netă							
La 1 ianuarie 2012 restatat	**20,057**	**73,653**	**72,730**	**9,843**	**13,484**	**513**	**190,280**
La 31 decembrie 2012 restatat	**20,057**	**73,956**	**76,915**	**9,145**	**2,400**	**591**	**183,064**
La 31 decembrie 2013	**20,057**	**69,595**	**63,408**	**8,696**	**3,171**	**-**	**164,927**

Compania a inregistrat provizion pentru cheltuielile viitoare discountate pentru reabilitarea haldei de slam. Suma a crescut valoarea mijlocului fix la 31 Decembrie 2013 cu valoarea de 13,269 mii RON (2012: 12,439 mii RON).
Provizionul pentru reabilitare reprezinta valoarea prezenta a costurilor posibile a aparea in 2020 cand halda de slam va trebui fie inchisa fie extinsa.

La 31 decembrie 2013, imobilizarile corporale ale Alum S.A. gajate pentru a garanta împrumutul contractat de Societate au o valoare contabila de 139,561 mii RON (31 decembrie 2012: 146,605 mii RON) (Nota 13).

La 31 decembrie 2013 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 133,345 mii RON (2012: 47,754 mii RON).

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri pentru imobilizări necorporale	Total imobilizari necorporale
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2012	**4,367**	**57**	**1,090**	**5,514**
Intrări	-	43	252	295
Transfer între categorii	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2012	**4,367**	**100**	**1,342**	**5,809**
Intrări	-	45	-	45
Transfer între categorii	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	(41)	(41)
La 31 decembrie 2013	**4,367**	**145**	**1,302**	**5,814**

Amortizare acumulată	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri pentru imobilizări necorporale	Total imobilizari necorporale
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La ianuarie 2012	**1,956**	**30**	**-**	**1,986**
Cheltuiala anului	663	45	-	708
Ieșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2012	**2,619**	**75**	**-**	**2,694**
Cheltuiala anului	582	48	-	630
Ieșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2013	**3,201**	**123**	**-**	**3,324**
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2012	**1,748**	**25**	**1,342**	**3,115**
Valoare contabilă netă la decembrie 2013	**1,166**	**22**	**1,302**	**2,490**

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte şi studii de soluţie şi eficienţă legate de studiul proceselor de desiliciere şi dimensionare tehnologică pe variante, creșterea capacității cuptorului static, respectiv reabilitare tehnică și tehnologică si se amortizeaza pe o perioada de 5 ani.

Alte imobilizari necorporale se refera la programe software si licente. Intrarile reprezinta in principal licente, software si plati efectuate pentru proiectarea si implementarea sistemului informatic integrat.

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2013	Anul incheiat la 31decembrie 2012
La 1 ianuarie	82,581	82,581
Intrări	-	-
Deprecierea investitiei	(82,581)	
La 31 Decembrie	**-**	**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 615,910 tone în 2013. Mina de bauxită asigură necesarul de materii prime pentru Alum S.A..

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 individuale, minus provizionul de depreciere. Entitatea a emis situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană la 15 martie 2013.

Global Aluminium Ltd. A acumulat un deficit in suma de (32,902) mii USD la 31 Decembrie 2013 (2012: (6,074) mii USD).

La 31 decembrie 2013, CFM Consulting, un evaluator indepenedent, a realizat testul de impairment pentru investitia Alum in Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabila a unitatilor generatoare de numerar cu operatiuni principale in Sierra Leone (Global Aluminium Ltd.) a fost determinata pe baza calculului unei valori de utilizare, in care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare pe baza unor bugete estimate de conducere, care acopera o perioada de 10 ani, actualizate cu o rata de 16,3% pe an (inainte de impozitare) pana in anul 2019 si de 18,3% pe an dupa aceea (in 2012: 13,7%). Fluxurile de numerar de dupa aceasta perioada de zece ani au fost extrapolate pana in anul 2032, cand expira licenta de minerit actuala, la o rata constanta de crestere de 2% pe an (2012: 4%). Avand in vedere ca valoarea justa a SMHL a rezultat negative, opinia evaluatorului este ca valoarea justa a capitalurilor proprii SMHL si GAL este zero astfel ca s-a inregistrat provision pentru intreaga valoare a investitiei.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012 restatat
Impozit amânat (credit)/cheltuială	24	(1,809)
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscută în anul curent	**24**	**1,809**

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012 restatat
(Pierdere)/Profit înainte de impozitare	(137,870)	(15,018)
Cheltuiala/(credit) cu impozitul pe profit calculat la 16%	(22,059)	(2,402)
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscută în anul curent	(24)	1,809
Impozit pe profit credit/(cheltuiala) recunoscut in contul de profit si pierdere	**(22,083)**	**(593)**
Efectul veniturilor scutite de impozitare	(523)	(1,230)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1,049	2,278
Utilizarea pierderilor fiscale anterioare nerecunoscute	4,466	-
Capitalizarea pierderilor fiscale anterioare nerecunoscute (-)	3,507	-
Pierdere fiscala an curent pt care nu s-a recunoscut impozit amanat	13,584	-
Altele	-	(455)
Impozit pe profit credit/(cheltuiala) recunoscut in contul de profit si pierdere	**22,083**	**593**

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile aferente anilor 2013 și 2012 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.

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

	Sold initial	Recunoscut in contul de profit si pierdere	Recunoscut in alte venituri globale	Reciclat in profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(7,021)	(896)	-	-	(7,917)
Împrumuturi bancare	(79)	40	-	-	(39)
Stocuri	505	(370)	-	-	135
Clienți și alte active curente	(502)	7,120	-	-	6,617
Provizioane pe termen lung	337	498			835
Obligații privind beneficiile la pensionare	325	(13)	58	-	370
Furnizori	(2)	2	-	-	-
Pierdere fiscală capitalizată	6,405	(6,405)	-	-	-
Deferred tax asset / (liability)	**(33)**	**(24)**	**58**	**-**	**-**

Expirare pierderi fiscale	**Valoare bruta**	**Impozit**
Mai mic 1 an	-	-
1 - 2 ani	-	-
2 - 5 ani	2.210	-
Mai mare 5 ani	94.809	-
Total	**97.019**	**-**

8. STOCURI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Materii prime	53,336	62,770
Consumabile	11,524	11,028
Produse finite	3,007	3,096
Producție în curs	46,623	47,614
Produse semifabricate	6,945	6,430
Altele	337	270
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite	(537)	(3,156)
Total	**121,235**	**128,052**

Mișcarea în provizionul pentru stocuri este următoarea:

	2013	2012
Sold la începutul anului	3,156	6,635
Cheltuiala anului	17	2,651
Stornare în cursul anului	(2,636)	(6,130)
Sold la sfârșitul anului	**537**	**3,156**

9. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Creanțe străine	46,587	41,237
Creanțe locale	4,000	3,364
Provizion pentru creanțe incerte	(44,032)	(483)
Total	**6,555**	**44,118**

Există 3 clienti ce reprezintă peste 10% din soldul total al crențelor comerciale la 31 decembrie 2013 (2012: 1 client).

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2013	2012
Sold la începutul anului	483	1,101
Cheltuiala anului	43,555	-
Stornare în cursul anului	(6)	(618)
Sold la sfârșitul anului	**44,032**	**483**

9. CREANTE COMERCIALE (continuare)

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.

In urma testului de depreciere efectuat de catre CMF Consulting a rezultat la 31 Decembrie 2013 o potentiala pierdere din creantele la SMHL pentru care Compaia a inregistrat provision in suma de 13,364,449 USD (43,502,618 RON).

Tabelul de mai jos este o analiza a clientilor la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Nerestante și nedepreciate	217	536
Restante dar nedepreciate	6,162	43,549
Restante cu peste 3 luni*	2,761	66
Restante cu peste 9 luni*	41,447	450
Provizion pentru creanțe incerte	(44,032)	(483)
Total	**6,555**	**44,118**

*creante depreciate

Vârsta creanțelor restante dar nedepreciate:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Sub 3 luni	3,187	2,201
De la 3 luni la 6 luni	64	6,390
De la 6 luni la 9 luni	22	5,508
Peste 9 luni	2,889	29,450
Total	**6,162**	**43,549**

10. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Creanțe din credite pe termen scurt (Nota 24)	7,477	9,758
Avansuri către furnizori	98,619	76,086
TVA de recuperat	1,195	23
Alți debitori	137	226
Plăți în avans	246	1,390
Provizion pentru datorii incerte	(16)	(17)
Total	**107,658**	**87,466**

10. ALTE ACTIVE CURENTE (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Sold la începutul anului	17	17
Cheltuiala anului	-	-
Stornarea anului	(1)	-
Sold la sfârșitul anului	**16**	**17**

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Numerar în bănci în RON	283	300
Numerar în bănci în valută	483	548
Numerar restricționat	845	840
Numerar in casa in RON	6	7
Total	**1,617**	**1,695**

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 2013, 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 2013 și 2012 este următorul:

	Cifre statutare					
	31 decembrie 2013			31 decembrie 2012		
ACTIONARI	Numar de actiuni	Valoare nominala RON (mii)	%	Numar de actiuni	Valoare nominala RON (mii)	%
ALRO SA	81,595,860	484,495	99.40	81,595,860	484,495	99.40
Persoane fizice	481,177	2,863	0.59	481,180	2,863	0.59
Alte societăți	9,166	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 2013, ratele dobînzilor variază între 4.24% și 4.30% (2012: între 4.31% și 4.55%).

Creditul este denominat în USD și nu există nicio parte rămasă netrasă din sumă la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: zero).

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Împrumuturi curente		
Partea pe termen scurt a datoriei pe termen lung	16,178	16,647
Dobânzi acumulate	297	436
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	24,266	41,616
Total împrumuturi	**40,741**	**58,699**

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 2013, Entitatea nu respectă toate convențiile aferente împrumuturilor bancare.

Compania a obtinut o scrisoare de derogare de la banca privind acest aspect inainte de date de 31 ianuarie 2014, in cadrul perioadei de gratie de o luna, acordata pentru calculul indicatorilor

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.

Obligația legală și constructivă a Societății este limitată la sumele cu care contribuie la fond.

În conformitate cu Contractul Colectiv 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.

14. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planurile de beneficii definite

Principalele prezumții utilizate în scopul evaluărilor actuariale au fost următoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Rata estimată a creșterii salariale (%)	5.00	5.00
Rata reducerii (%)	4.20	8.25
Rata estimată a inflației (%)	3.20	3.50

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

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012 restatat
Recunoscute in P&L		
Costul serviciilor curente	27	357
Dobânzi aferente obligațiilor	127	157
Beneficii plătite	(236)	(245)
Recunoscute in OCI		
Câștiguri actuariale recunoscute în cursul anului	**365**	**(44)**
Total	**283**	**225**

Suma inclusă în bilanț, provenită din obligația Societății cu privire la planul de beneficii definite este următoarea:

	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2012 restatat
Valoarea curentă a obligației privind beneficiile definite	2,029	1,804
Câștiguri actuariale nete nerecunoscute	283	225
Datorie netă provenită din obligația beneficiilor definite	**2, 312**	**2,029**

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012 restatat
Deschiderea obligației de beneficii definite	2,029	1,804
Costul serviciilor curente	27	357
Costul dobânzilor	127	157
Câștiguri actuariale	365	(44)
Beneficii plătite	(236)	(245)

Total	**2,312**	**2,029**

15. PROVIZIOANE

Compania a inregistrat provizion pentru cheltuielile viitoare discountate pentru reabilitarea haldei de slam. Provizionul pentru reabilitare reprezinta valoarea prezenta a costurilor posibile a aparea in 2020 cand halda de slam va trebui fie inchisa fie extinsa.

Acest provizion a fost creat pe baza estimarilor facute de o terta parte (Iprolam SA) recunoscuta pentru experienta in domeniu. Ipotezele au fost facute pe baza mediului economic actual, managementul considerand ca sunt o baza rezonabila pentru evaluarea datoriilor viitoare.

Aceste estimari sunt revizuite regulat luandu-se in calcul orice modificari substantiale ale ipotezelor. In orice caz, costurile actuale de reabilitare vor depinde de preturile viitoare existente pe piata pentru lucrarile necesare pentru reabilitare si care vor reflecta conditiile pietei din momentul respectiv.

Mai mult, momentul reabilitarii va depinde de momentul in care depozitarea slamului in halda actuala nu va mai fi rentabila din punct de vedere economic.

Rata de discount folosita in calculatia provizionului la 31 Decembrie 2013 este de 5.2427% (2012: 6.3055%).

	Reabilitare
La 1 Ianuarie 2013 restatat	13.346
Cresteri in timpul anului	830
Reduceri	-
Reevaluare	842
Utilizare	-
La 31 Decembrie 2013	15.018
Din care:	
Curent 2013	-
Pe termen lung 2013	15.018
Curent 2012	-
Pe termen lung 2012	13.346

16. FURNIZORI COMERCIALI ȘI ALȚI FURNZORI

	31 Decembrie 2013	**31 Decembrie 2012**
Furnizori străini	6,343	1,502
Furnizori locali	54,930	60,054
Datorii comerciale estimate	470	840
Total	**61,743**	**62,396**

Detalii privind tranzactiile Entitatii cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 26.

17. ALTE DATORII CURENTE

	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2012
Furnizori de mijloace fixe	281	437
Avansuri de la clienți	70,846	82,296
Salarii și contribuții sociale	1,643	1,716
Impozit pe salarii	325	346
Alte taxe și impozite	(208)	(196)
TVA de plată	2,260	1,621
Alte datorii curente	388	1,334
Total	**75,535**	**87,554**

La 31 decembrie 2013 avansurile de la ALRO sunt in suma de 69,132 mii RON (2012: 81,825 mii RON).

18. VENITURI

Veniturile Companiei sunt generate de vanzarile de alumina, cea mai mare cantitate fiind preluata de un singur client (v. Nota 25).

19. COSTUL VANZARILOR

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Energie, apă și gaz	162,557	187,539
Materii prime	282,201	287,319
Costuri de personal	21,389	19,758
Alte costuri de personal	2,567	2,414
Consumabile	10,996	12,875
Amortizare	20,901	20,173
Servicii de la terți	4,411	4,544
Reparații	2,556	4,761
Costuri de transport	1,075	322
Altele	1,018	654
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	(2,619)	(3,479)
Total	**507,052**	**536,879**

20. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Venituri din vânzări de certificate emisii CO2	-	20,704
Alte venituri	1,779	5,861
Total	**1,779**	**26,564**

21. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Energie, apă și gaz	58	51
Consumabile	661	667
Costuri de personal	6,287	6,128
Servicii de la terți	4,981	4,746
Asigurări	498	387
Taxe și impozite	825	811
Amortizare	1,357	1,398
Alte cheltuieli administrative	1,364	1,668
(Descreștere)/(creștere) provizioane pentru creanțe incerte	43,549	(20)
Total	**59,580**	**15,836**

22. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Alte cheltuieli operationale	2,379	6,604
Total	**2,379**	**6,604**

23. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
(Profit)/pierdere din diferente de curs valutar	4,302	(1,398)
(Profit) din ieșirea de active	(190)	(44)
Total	**4,112**	**(1,442)**

24. COSTURI FINANCIARE, NET

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012 restatat
Venituri din dobânzi	1,769	2,028
Cheltuiala cu dobânzile	(2,357)	(3,399)
Dobanda discount provizion	(842)	(908)
Dobanda beneficii post pensionare	(127)	(197)
Comisioane bancare	(304)	(487)
Total	**(1,861)**	**(2,923)**

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Actionarul majoritar al Alum S.A. este Alro S.A. detinuta de Vimetco N.V. Netherlands detinuta la randul ei de Vimetco Holding N.V. (Netherland Antilles), o companie controlata de MAXON LIMITED 59.4% si Zhi Ping Zhang 10%.

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 2013 și 2012 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.

Parte afiliata	Tip parte afiliata	Tip tranzactii
Alro S.A.	Actionar	Vanzare/cumparare de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Filiala	Vanzare/cumparare de bunuri/servicii
Global Aluminium Ltd *	Filiala	Cesiune de creante
Vimetco Management Romania S.R.L.	Control comun	Cumparare de bunuri/servicii
Vimetco Power	Control comun	Vanzare de bunuri/servicii
Vimetco Ghana	Control comun	Vanzare de bunuri/servicii
Conef Gaz S.R.L.	Control comun	Cumparare de bunuri
Centrul Rivergate	Control comun	Vanzare/cumparare de bunuri/servicii

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Vanzari de bunuri		
Alro S.A.	473,018	478,159
Centrul Rivergate	34	34
Sierra Minerals Holding Ltd.	4,655	22,605
Vimetco Power	128	334
Vimetco Ghana	-	87
Total	**477,835**	**501,219**

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Achiziții de bunuri și servicii	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Alro S.A.	29,991	35,684
Centrul Rivergate	2,225	2,141
Conef Gaz S.R.L.	131,937	153,373
Vimetco Management Romania S.R.L.	818	811
Sierra Minerals Holding Ltd.	56,042	59,551
Total	**221,013**	**251,560**

	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2012
Creanțe comerciale și alte creanțe, brute		
Sierra Minerals Holding Ltd.	139,847	109,761
Global Aluminium Ltd *	27,757	37,648
Conef Gaz S.R.L.	-	-
Centrul Rivergate	3	3
Vimetco Power	2,822	2,664
Alro S.A.	3	63
Vimetco Ghana	194	201
Total	**170,626**	**150,340**

*) 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. Soldul 31 decembrie 2013 este de 8,306,935 USD (2012: 10,902,754 USD), echivalentul a 27,040 mii RON (2012: 36,606 mii RON). Dobanda conform contractului este Libor 12M + 4.5% pe an și la data bilanțului valoarea ei este de 220,171 USD (2012: 310,278 USD), respectiv 717 mii RON (2012: 1,042 mii RON). Suma totală va fi rambursată în patru rate anuale egale. Partea pe termen lung a acestui împrumut în sumă de 20,280 mii RON a fost clasificată în situațiile financiare individuale drept alte active pe termen lung.

In urma testului de depreciere efectuat de catre CMF Consulting a rezultat la 31 Decembrie 2013 o potentiala pierdere din creantele la SMHL pentru care Compaia a inregistrat provision in suma de 13,364,449 USD (43,502,618 RON).

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 2013	31 Decembrie 2012
Furnizori și alte datorii		
Alro S.A.	145,148	128,923
Conef Gaz S.R.L.	726	1,231
Centrul Rivergate	232	255
Vimetco Management Romania S.R.L.	81	403
Total	**146,187**	**130,812**

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere în cursul anului a fost de 517 mii RON (2011: 629 mii RON) si consta doar in salarii neexistand alte beneficii.

26. CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012 restatat
(Pierdere)/profit net atribuibil acționarilor	(137,894)	(13,209)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (mii)	82,086	82,086
(Piederi)/câștiguri de bază și diluate pe acțiune (RON/acțiune)	(1.68)	(0.161)
Dividende pe acțiune în anul curent (RON/acțiune)	-	-

27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Compania are un singur segment operational, productia si vanzarea de alumina. Toate activele operationale sunt situate in Romania.

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2013	Anul incheiat la 31 Decembrie 2012
Romania	482,473	487,229
Uniunea Europeană	27,074	8,202
Țări europene non UE	7,983	24,960
Alte țări	-	-
Total	**517,530**	**520,391**

28. 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 in 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.

28. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Gestionarea riscului de schimb valutar

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.

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.

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

	31 Decembrie 2013		31 Decembrie 2012	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active circulante	2,462	52,932	101	52,426
Total active pe termen lung	-	20,280	-	27,891
Total active	**2,462**	**73,212**	**101**	**80,316**
Total datorii pe termen scurt	2,195	21,839	1,299	17,778
Total datorii pe termen lung	-	24,266	-	41,616
Total datorii	**2,195**	**46,105**	**1,299**	**59, 394**

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 2013		31 Decembrie 2012	
	EUR	USD	EUR	USD
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	(27)	(2,711)	120	(2,092)
Capitaluri proprii	(23)	(2,277)	101	(1,757)

28. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul de piață (continuare)

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.

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 407 mii RON (2012: 587 mii RON) si capitalurile proprii cu 342 mii RON (2012: 493 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 EUR.

Expunerea companiei la variatia ratelor dobanzii pentru activele si datoriile financiare este detaliata la sectiunea ”Managementul riscului de lichiditate”.

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.

Creantele sunt in principal legate de Alro (peste 90%). Compania este dependenta operational si financiar de Alro.

Riscul de creditare rezultat din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre Departamentul Trezorerie. Investirea numerarului disponibil se face numai cu bancile autorizate, in limite specificate. Limitele sunt stabilite pentru a reduce riscul de concentrare si pentru a reduce posibilele pierderi financiare cauzate de neideplinirea obligatiilor contractuale.

In tabelul urmator sunt prezentate obligatiile financiare ale companiei bazate pe scadentele contractuale. Sumele reprezinta fluxuri de numerar neactualizate bazate pe cea mai timpurie perioada necesara pentru Companies a faca platile.

Anul incheiat la 31 decembrie 2013

	Scadente	< 1 an	1-2 ani	2-5 ani	> 5 ani	Total
Imprumuturi	-	16,474	24,266	-	-	40,741
Datorii comerciale	5,354	56,389	33,939	-	-	95,682
Total	**5,354**	**72,863**	**58,205**	**-**	**-**	**136,423**

28. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Gestionarea riscului de credit (continuare)

Anul incheiat la 31 decembrie 2012

	Scadente	< 1 an	1-2 ani	2-5 ani	> 5 ani	Total
Imprumuturi	-	17,083	33,293	8,323	-	58,699
Datorii comerciale	2,395	60,001	-	-	-	62,396
Total	**2,395**	**77,084**	**33,293**	**8,323**	**-**	**121,096**

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.

Valoarea justa a activelor si pasivelor financiare

Conducerea considera ca valorile contabile ale activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valorile juste.

Valoarea justa a activelor si pasivelor se determina astfel:

- valoarea justa a activelor si pasivelor cu termini si conditii standard de tranzactionare pe piete actiuve si lichide este determinate prin referire la cotatiile de pe piata
- valoarea justa a altor active si pasive financiare se determina pe baza unor modele general acceptate bazate pe fluxuri de trezorerie viitoare folosind preturile unei tranzactii observabile
- Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate se calculeaza pe baza cotatiilor pe piata.

Active si pasive financiare

	31 Decembrie 2013	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creante comerciale	6,555	-	-	6,555
Alte creante	107,659	-	-	107,659
Numerar si echivalente de numerar	1,617	-	-	1,617
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**115,831**	**-**	**-**	**115,831**
Pasive financiare				
Imprumuturi pe termen lung	24,266	-	-	24,266
Datorii comerciale	61,743	-	-	61,743
Imprumuturi pe termen scurt	16,475	-	-	16,475
TOTAL PASIVE FINANCIARE	**102,484**	**-**	**-**	**102,484**

28. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate (continuare)

	31 Decembrie 2012	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creante comerciale	44,118	-	-	44,118
Alte creante	87,466	-	-	87,466
Numerar si echivalente de numerar	1,695	-	-	1,695
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**133,279**	**-**	**-**	**133,279**
Pasive financiare				
Imprumuturi pe termen lung	41,616	-	-	41,616
Datorii comerciale	62,396	-	-	62,396
Imprumuturi pe termen scurt	17,083	-	-	17,083
TOTAL PASIVE FINANCIARE	**121,095**	**-**	**-**	**121,095**

Ierarhia valorii juste

Compania utilizeaza urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin tehnica de evaluare:

Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau pasive identice

Nivel 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt bazate pe date dintr-o piata observabila, fie direct sau indirect

Nivel 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date dintr-o piata observabila.

29. ANGAJAMENTE SI DATORII POTENTIALE

Angajamente

ALUM S.A. are angajamente de investiții pentru anul 2014 în sumă de 43 mii USD (2013: 237mii USD).

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2013 pentru achiziționarea în 2014 de materii prime, electricitate și alte materiale și consumabile, în sumă de 5,437 mii EUR și, respectiv, 107,975 mii USD (31 decembrie 2012: 7,880 mii EUR și, respectiv, 109,047 mii USD).

Alum a emis o scrisoare de support pentru Sierra Mineral Holdings 1 Ltd prin care Compania va asigura suport tehnic si financiar pana cand activele totale ale Sierra Mineral Holding 1 Ltd, evaluate la valoare justa, vor depasi datoriile totale.

29. ANGAJAMENTE SI DATORII POTENTIALE (continuare)

Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2013, 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.

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.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

In martie 2014, datorita evolutiei nefavorabile a mai multor factori care nu se afla sub controlul sau, Consiliul de Administratie al Soceitatii – mama, nu a mai putut sustine bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2014 si a decis in data de 5 martie elaborarea unor scenario de lucru, care iau in considerare inclusiv oprirea temporara a unei parti din activitatea Grupului Alro.

31. NOTA DE CORECTII

a) Compania a inregistrat provizion pentru cheltuielile viitoare discountate pentru reabilitarea haldei de slam. Provizionul pentru reabilitare reprezinta valoarea prezenta a costurilor posibile a aparea in 2020 cand halda de slam va trebui fie inchisa fie extinsa. Acest provision a fost creat pe baza estimarilor facute de o terta parte (Iprolam SA) recunoscuta pentru experienta in domeniu. Ipotezele au fost facute pe baza mediului economic actual, managementul considerand ca sunt o baza rezonabila pentru evaluarea datoriilor viitoare.

Aceste estimari sunt revizuite regulat luandu-se in calcul orice modificari substantiale ale ipotezelor. In orice caz, costurile actuale de reabilitare vor depinde de preturile viitoare existente pe piata pentru lucrarile necesare pentru reabilitare si care vor reflecta conditiile pietei din momentul respectiv. Mai mult, momentul reabilitarii va depinde de momentul in care depozitarea slamului in halda actuala nu va mai fi rentabila din punct de vedere economic.

Rata de discount folosita in calculatia provizionului la 31 Decembrie 2013 este de 5.2427% (2012: 6.3055%).

b) Conform noilor prevederi alias 19 revizuit beneficiile la pensionare au fost recalculate utilizand Metoda unittailor de credit proiectate in loc de metoda coridorului.

31. NOTA DE CORECTII (continuare)

Restatarea anului precedent

31 Decembrie 2011		**Raportat**	**Restatare**	**Restatat**
Cladiri si constructii	a)	151,736	12,052	163,788
Amortizare cumulate cladiri si constructii	a)	(89,944)	-	(89,944)
Provizioane	a)	-	(12,052)	(12,052)
Obligatia privind beneficiile la pensionare	b)	(2,219)	415	(1,804)
Alte rezerve	b)	-	(509)	(509)
Rezultat reportat	b)	(249,912)	(161)	(250,073)
Datorie cu impozitul amanat	b)	(310)	(66)	(376)

31 Decembrie 2012		**Raportat**	**Restatare**	**Restatat**
Cladiri si constructii	a)	160,282	12,439	172,721
Amortizare cumulate cladiri si constructii	a)	(97,441)	(1,205)	(98,646)
Provizioane	a)	-	(13,346)	(13,346)
Obligatia privind beneficiile la pensionare	b)	(2,404)	375	(2,029)
Rezultat reportat	b)	(243,137)	(161)	(243,298)
Datorie cu impozitul amanat	b)	(377)	343	(33)

Anul incheiat la 31 Decembrie 2012		**Raportat**	**Restatare**	**Restatat**
Costul vanzarilor	a)	(536,879)	(1,245)	(538,124)
Cheltuieli financiare	a)	(4,043)	(908)	(4,951)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	b)	1,465	343	1,809
Dobanda obligatiei privind beneficiile la pensionare	b)	157	40	197
Rezultatul perioadei	a);b)	(11,400)	(1,809)	(13,210)