

TMK-ARTROM S.A.

Situatii financiare pregatite in conformitate cu
prevederile OMFP nr. 1286/2012, cu
modificarile si completarile ulterioare

31 DECEMBRIE 2013

Cuprins

Situatia rezultatului global.....	3
Situatia pozitiei financiare.....	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii.....	5
Situatia fluxurilor de numerar.....	7
1. Informatii despre societate	8
2.1 bazele intocmirii situatiilor financiare.....	8
2.2. Principii, politici si metode contabile.....	9
3. Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative.....	18
4.1. Schimbari ale politicilor contabile si prezentari	20
4.2. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu	23
5. Cifra de afaceri	25
6. Costul vanzarilor.....	27
7. Cheltuieli de vanzare si desfacere	27
8. Cheltuieli cu reclama si publicitatea	28
9. Cheltuieli generale si administrative	28
10. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare.....	28
11. Alte venituri/cheltuieli si ajustari	29
12. Impozitul pe profit	30
13. Rezultat pe actiune	33
14. Imobilizari corporale	33
15. Imobilizari necorporale	35
16. Alte active financiare si datorii financiare	36
17. Alte active imobilizate	44
18. Stocuri.....	44
19. Creante comerciale si alte creante (curente)	45
20. Plati in avans	46
21. Numerar si depozite pe termen scurt	46
22. Capital social, rezerve si rezultatul reportat	47
23. Planuri de pensii si alte beneficii postangajare	50
24. Datorii comerciale si alte datorii (curente)	54
25. Tranzactii cu parti afiliate.....	55
26. Provizioane.....	58
27. Managementul riscului financiar - obiective si politici.....	59
28. Angajamente viitoare si datorii contingente.....	64
29. Evenimente ulterioare perioadei de raportare	64

TMK ARTROM S.A.**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	2013 RON	2012 Retratat RON
Cifra de afaceri totala	5	876.753.359	909.412.618
<i>Vanzari de bunuri</i>	5	876.030.093	908.619.493
<i>Prestari de servicii</i>	5	723.266	793.125
Costul vanzarilor	6	(755.644.521)	(751.962.464)
Profit brut		121.108.838	157.450.154
Cheltuieli de vanzare si desfacere	7	(58.963.396)	(56.427.385)
Cheltuieli de reclama si publicitate	8	(152.808)	(771.325)
Cheltuieli generale si administrative	9	(28.491.511)	(25.869.041)
Cheltuieli de cercetare si dezvoltare	10	(184.654)	(225.488)
Alte cheltuieli de exploatare	11.2	(4.549.565)	(5.835.653)
Alte venituri din exploatare	11.1	263.828	162.770
Profit din exploatare		29.030.732	69.484.032
Castigul net / (pierdere neta) din diferente de curs valutar		(3.866.984)	(6.634.805)
Venituri financiare	11.4	77.552	1.289.336
Costuri financiare	11.3	(12.055.662)	(13.266.127)
Castiguri / (pierderi) din instrumente financiare		(61.908)	51.158
Profit inainte de impozitare		13.123.730	50.923.594
Impozit pe profit	12	(1.302.344)	(8.429.962)
Profitul exercitiului financiar		11.821.386	42.493.632
Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclassificate in rezultatul reportat			
Miscarea neta a instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor	16	111.752	(111.752)
Efectul impozitului pe venit	12	(17.880)	17.880
Alte elemente ale rezultatului global – care nu pot fi reclassificate in rezultatul reportat			
(Castiguri) / pierderi actuariale rezultate din modificarea ipotezelor financiare		(1.373.902)	-
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare neta		(1.280.030)	(93.872)
Rezultatul global net al perioadei		10.541.356	42.399.760
Numar mediu de actiuni		116.170.334	116.224.307
Rezultatul pe actiune		0,10	0,37

TMK ARTROM S.A.**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Note	2013 RON	2012 RON
ACTIVE			
Active curente			
Numerar si echivalente de numerar	21	1.667.297	30.463.476
Creante comerciale si alte creante	19	208.789.369	184.505.121
Stocuri	18	152.427.445	150.416.733
Plati in avans	20	132.894.909	84.294.462
Instrumente financiare derivate	16.1.	-	51.158
Alte active curente	21	-	500.000
		495.779.020	450.230.950
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	15	187.081	150.387
Imobilizari corporale	14	443.593.736	430.450.672
Alte active imobilizate	17	3.505.132	5.035.531
		447.285.949	435.636.590
Total active		943.064.969	885.867.540
DATORII			
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	24	82.396.203	64.416.095
Avansuri incasare in contul comenzilor	24	938.883	1.002.696
Provizioane pe termen scurt	26	4.297.180	4.048.876
Credite si imprumuturi pe termen scurt	16.2.	173.996.492	40.148.998
Leasing financiar	16.2.	647.014	651.423
Instrumente financiare derivate (datorii)	16.2.	-	101.002
Datorii privind impozitul pe profit	24	2.406.829	2.545.168
Total datorii curente		264.682.601	112.914.258
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi pe termen lung	16.2.	192.998.018	295.470.273
Leasing financiar	16.2.	162.639	696.577
Impozit pe profit amanat	12	39.335.628	42.886.145
Provizioane pe termen lung	26	210.122	210.122
Beneficiile angajatilor	23	2.851.708	2.750.264
Alte datorii pe termen lung	16.2.	23.078	234.257
Total datorii pe termen lung		235.581.193	342.247.638
Total datorii		500.263.794	455.161.896
CAPITALURI PROPRII			
Capital si rezerve			
Capital social, din care:		291.587.538	899.681.339
- Capital social subscris varsat	22	291.587.538	291.587.538
- Ajustari ale capitalului social	22	-	608.093.801
Alte elemente de capitaluri proprii	22	(1.373.902)	(93.872)
Alte rezerve	22	13.434.393	12.778.207
Rezultat reportat	22	127.331.760	(524.153.662)
Profitul exercitiului		11.821.386	42.493.632
Total capitaluri proprii		442.801.175	430.705.644
Total datorii si capitaluri proprii		943.064.969	885.867.540

TMK ARTROM S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Alte reserve_ Rezerve legale	Alte reserve_ Altele decat rezerva legala	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii_Rezerva aferenta instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor	Alte elemente de capitaluri proprii _ din aplicarea IAS 19R	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON

Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2013

La 1 Ianuarie 2013	899.681.339	11.920.654	857.554	(481.660.030)	(93.872)	-	430.705.643
Profitul anului	-	-	-	11.821.386	-	-	11.821.386
Alt profit / (pierdere) global(a) a anului, net de impozit	-	-	-	-	93.872	(1.373.902)	(1.280.030)
Total rezultat global	-	-	-	11.821.386	93.872	(1.373.902)	10.541.356
Ajustari ale capitalului social	(608.093.801)	-	-	608.093.801	-	-	-
Operatiuni actuarial IAS 19 revizuit	-	-	-	1.554.175	-	-	1.554.175
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	656.186	-	(656.186)	-	-	-
La 31 Decembrie 2013	291.587.538	12.576.840	857.554	139.153.146	-	(1.373.902)	442.801.175

Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2012

La 1 Ianuarie 2012	899.884.549	9.374.474	847.998	(521.607.483)	-	-	388.499.537
Profitul anului	-	-	-	42.493.632	-	-	42.493.632
Alt profit / (pierdere) global a anului, net de impozit	-	-	-	-	(93.872)	-	(93.872)
Total rezultat global	-	-	-	42.493.632	(93.872)	-	42.399.760
Diminuarea capitalului social	(203.210)	-	9.556	-	-	-	(193.654)
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	2.546.180	-	(2.546.180)	-	-	-
La 31 Decembrie 2012	899.681.339	11.920.654	857.554	(481.660.030)	(93.872)	-	430.705.644

In luna aprilie 2013, conform aprobarii AGA din 26.04.2013 s-a inregistrat acoperirea pierderilor reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 din ajustari ale capitalului social (inflatie perioada 1990-2003 si sume recunoscute conform IFRS), in suma de 608.093.801 lei si din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate dupa 1.01.2004 impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009, elemente de natura veniturilor impozabile (8 luni 2009+2010+2011) in suma de 8.046.809 lei.

Societatea a aplicat IAS 19 revizuit si a corectat datoriile privind beneficiile post-angajare excluzand componentele care erau legate de beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor si neincluse in definitia beneficiului post-angajare. Aceasta operatiune a determinat reducerea obligatiei privind provizionul actuarial calculate pentru beneficiile angajatilor la 31.12.2012 pe seama rezultatului reportat cu suma de 1.145.606 RON.

Societatea a tranferat pierderile actuariale acumulate din anii anteriori (perioada 2007-2012) in alte elemente ale capitalurilor proprii pe seama rezultatului reportat suma de 408.569 RON conform IAS 19 revizuit.

La 31.12.2013 in alte elemente ale capitalurilor proprii s-au recunoscut obligatii actuariale ca urmare a modificarii prezumtiilor financiare si a beneficiilor platibile la pensionare aferente anilor anteriori in suma de 965.333 RON.

TMK ARTROM S.A.**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Metoda indirecta	Nota	1 Ianuarie-31 Decembrie 2013 RON	1 Ianuarie-31 Decembrie 2012 RON
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		13.123.730	50.923.594
Plus / Minus ajustarile din:			
Amortizare	14, 15	27.257.806	27.388.970
Crestere/anulare de provizioane	26	248.304	1.332.939
Crestere/anulare ajustari de valoare active circulante	18,19	239.018	5.430.147
Diferente de curs valutar		1.039.637	7.429.755
Variatia beneficiilor la pensionare	23	281.717	738.188
Rezultat din cedari de active imobilizate		3.716.996	3.354.740
Dobanda si cheltuieli asociate, net	11	11.978.110	11.070.732
Alte elemente nemonetare din hedge	16	61.908	(51.157)
Plus / minus ajustarile rezultate din modificari ale capitalului circulant, legate de activitatile de exploatare:			
Descresteri / (Cresteri) ale stocurilor		(2.739.386)	(40.866.165)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale si a altor creante si plati in avans		(71.442.714)	24.069.309
(Descresteri) / cresteri ale datoriilor (cu exceptia bancilor)		10.042.007	(25.147.103)
mai puțin:			
Dobanzi platite		(12.129.739)	(12.425.404)
Impozitul pe profit platit		(738.786)	-
Total intrari / (iesiri) din activitati de exploatare (a)		(19.061.390)	53.248.545
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE			
Incasari din cedarea activelor corporale		105.445	2.913
Achizitii de active corporale si necorporale	14, 15	(38.539.223)	(31.127.764)
Rambursari credite acordate		-	48.434.445
Dobanzi primite		77.552	1.281.361
Total intrari / (iesiri) din activitati de investitite (b)		(38.356.226)	18.590.955
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
Imprumuturi primite		127.287.799	-
Rambursarea imprumuturilor		(97.892.458)	(50.698.327)
Rambursarea leasingurilor financiare (amortizare)		(773.904)	(695.779)
Total intrari / (iesiri) din activitati de finantare (c)		28.621.437	(51.394.106)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		(28.796.179)	20.445.394
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	21	30.463.476	10.018.082
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	21	1.667.297	30.463.476

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Aceste situatii financiare ale TMK ARTROM S.A. ("Societatea") pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013 sunt pregatite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare si sunt autorizate pentru publicare in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 24 Martie 2014.

Societatea nu are filiale sau asociati, si, in consecinta, Societatea intocmeste doar situatii financiare individuale. Situatiile financiare individuale sunt consolidate la nivelul societatii mama, OAO TMK, cu sediul social in Moscova, Federatia Rusa. Parintele final al OAO TMK este D.A.Pumpyanskiy.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului TMK sunt disponibile spre consultare de catre public la adresa www.tmk-group.com.

TMK ARTROM S.A. este inregistrata in Slatina, str. Draganesti, nr. 30, judetul Olt, Oltenia, Romania. Fabrica este specializata in productia de tevi fara sudura, pentru utilizari industriale, inclusiv pentru industria ingineriei mecanice sau de automobile.

TMK Artrom detine in prezent o cota importanta a pietei europene pentru tevi industriale fara sudura cuprinzand tevi mecanice, cilindri hidraulici, tevi pentru industria auto si energetica. Mai mult de 80% din productia fabricii este destinata pentru extern, in principal in tari din Uniunea Europeana, SUA si Canada.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Aceste situatii financiare sunt prezentate in Lei romanesti ("RON"). Situatiile financiare au fost pregatite respectand principiul costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare derivate, care au fost masurate la valoare justa.

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2012, au fost primele situatii financiare intocmite in conformitate cu OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2013 sunt intocmite in conformitate cu acelasi set de reglementari.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de catre Uniunea Europeana („EU”), cu exceptia prevederilor IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* cu privire la moneda functionala si cu exceptia IAS 29, ca urmare a acoperirii pierderilor din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 din ajustari ale capitalului social (inflatie perioada 1990-2003 si sume recunoscute conform IFRS), in suma de 608.093.801 lei.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

Situatiile financiare ale Societatii la 31 Decembrie 2013 sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt conforme cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele Variatiei de Schimb Valutar privind moneda functionala.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

c) Tranzactii in moneda straina

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, conform prevederilor legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este leul romanesc (RON).

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de catre Societate la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale, de la data la care tranzactia se califica pentru prima oara pentru recunoastere. Activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt reconvertite la cursul de schimb la vedere aferent monedei functionale la data de raportare.

Diferentele aparute la decontarea sau convertirea elementelor monetare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb de la data efectuarii tranzactiilor initiale.

Ratele de schimb pentru o unitate exprimata in valuta, sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>31 Decembrie 2013</u>
1 EURO	4,4287	4,4847
1 USD	3,3575	3,2551

Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb din data la care a fost determinata valoarea justa.

d) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data bilantului. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si cele viitoare.

Pentru detalii legate de rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze, a se vedea Nota 3.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

e) Instrumente financiare

Activele financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile pentru vanzare sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Datoriile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi sau derivative desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Societatea stabileste clasificarea activelor si datoriilor financiare la data recunoasterii initiale.

Activele financiare ale Societatii cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi catre entitati afiliate) si instrumente derivate. Datoriile financiare cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi purtatoare de dobanda, datorii de leasing financiar si instrumente derivate.

Pentru activele financiare recunoscute la valoarea justa in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei.

Instrumentele financiare derivate include contracte forward pentru valute; utilizarea lor este facuta in legatura cu politica de risc a Societatii. Aceste instrumente financiare derivate sunt desemnate ca si instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar. Riscul acoperit este fluctuatia cursului de schimb pentru valutele in care sunt denuminate vanzarile. Societatea evalueaza eficacitatea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor la inceputul tranzactiilor cu astfel de instrumente (de acoperire impotriva riscurilor) si efectueaza o estimare trimestriala, testand prospectiv sau retrospectiv eficacitatea acestora. Portiunea de instrumente de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de numerar considerate eficace se recunoaste in alte elemente ale rezultatului global, in timp ce portiunea ineficienta se recunoaste in contul de profit si pierdere al perioadei. Atunci cand tranzactia nu va mai avea loc, castigul sau pierderea cumulata recunoscuta in rezultatul global, se va recicla in contul de profit si pierdere. Daca instrumentul de acoperire impotriva riscurilor expira sau este vandut si nu este inlocuit cu un alt instrument de acoperire impotriva riscurilor, sau desemnarea sa ca si instrument de acoperire impotriva riscurilor este revocata, orice castig cumulativ sau pierdere cumulativa anterior recunoscut(a) in cadrul rezultatului global este pastrat separat in cadrul elementelor de capitaluri, pana cand tranzactia va fi finalizata si va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere. Atunci cand tranzactiile estimate ajung la scadenta (se intampla), castigurile sau pierderile recunoscute anterior in cadrul rezultatului global, sunt transferate in contul de profit si pierdere.

Initial, instrumentele financiare sunt recunoscute la valoarea lor justă, plus costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei sau emiterii de instrumente financiare, cu exceptia cazului instrumentelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Ulterior, activele si datoriile financiare sunt masurate conform categoriei din care fac parte, dupa cum urmeaza:

Credite acordate si creante

Creditele acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau care pot fi determinate, care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa masurarea initiala creditele si creantele sunt recunoscute la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective mai putin orice ajustare de depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere cand creditele si creantele sunt derecunoscute sau depreciate, cat si prin procesul amortizarii.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)*Credite si imprumuturi*

Toate creditele si imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea justa a contravalorii primite mai putin costurile direct atribuibile tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt ulterior masurate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profitul sau pierderea net(a) cand datoriile sunt derecunoscute la fel ca si prin procesul amortizarii.

Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate, precum contractele de schimb valutar si contractele swap de rata a dobanzii, sunt masurate la valoare justa. Instrumentele derivate sunt clasificate ca detinute in vederea vanzarii cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca fiind instrumente de acoperire impotriva riscurilor, pentru care este aplicata contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute periodic fie in profit sau pierdere fie, in cazul unui flux de trezorerie pentru acoperirea riscurilor, in alte componente ale capitalului propriu, net de impozitele pe profit amanate aplicabile.

Cost amortizat

Costul amortizat pentru activele si datoriile financiare este calculat utilizand metoda dobanzii efective. Calculul ia in considerare orice prima sau reducere la achizitie si include costurile tranzactiei si taxe care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective.

Derecunoasterea instrumentelor financiare

Un activ financiar (sau, unde este aplicabil o parte a activului financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut cand drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de pe urma acestuia au expirat; sau Societatea a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de pe urma acestuia sau si-a asumat obligatia de a plati toate fluxurile de trezorerie primite fara amanare materiala catre a terta parte conform unui aranjament; si fie (a) Societatea a transferat substantial toate riscurile si recompensele activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si recompensele activului, dar a transferat controlul asupra activului.

O datorie financiara este derecunoscuta cand obligatia privind datoria este platita sau anulata sau expirata. Cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta datorie de la acelasi creditor in termeni substantial diferiti, sau termenii existenti sunt substantial modificati, asa o schimbare sau o modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a unei noi datorii iar diferenta intre valorile contabile respective este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare se compenseaza si suma neta se reporteaza in situatia pozitiei financiare, daca si numai daca, exista un drept legal de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**f) Deprecierea activelor financiare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului („eveniment care genereaza pierderi”) si daca acel eveniment care genereaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil. Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

In legatura cu creantele comerciale, un provizion pentru depreciere este constituit atunci cand exista dovezi obiective (precum probabilitatea insolventei sau dificultati financiare semnificative ale debitorului) ca Societatea nu va putea sa incaseze toate sumele de plata conform termenilor initiali de facturare. Valoarea contabila a creantelor este reduca prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Creantele depreciate sunt derecunoscute atunci cand se evalueaza ca acestea sunt irecuperabile.

NOTA

Modul de calcul al ajustarilor pentru depreciere, in cadrul entitatii, pentru clientii cu scadenta depasita de 90 zile in functie de 5 categorii de risc:

A	= Companii (societati) cu probleme temporare	0 % ;
B	= Companii (societati) stabile	15% ;
C	= Companii (societati) instabile	30% ;
D	= Companii (societati) in stare de prefaliment	50% ;
E	= Companii (societati) in stare de faliment	100%.

Pentru cazul de risc 100% se constituie ajustare pentru toate facturile clientului neincasate in evidenta, nu numai pentru cele cu scadenta depasita peste 90 de zile.

Incadrarea in cele 5 categorii se va efectua astfel :

A = Companii (societati) cu probleme temporare 0 % ;

Avem asigurarea debitorilor ca plata se va efectua imediat. Nu s-a platit din motive tehnice (factura a fost emisa tirziu sau a fost incorect facuta dar clientul e bun platnic. Documentul a avut greseli).

B = Companii (societati) stabile 15%

Situatia financiara a debitorului arata ca are suficiente resurse sa plateasca, ne asigura ca plateste si ne spune termenul in care s-a facut plata, are active lichide.

Nu a fost dat in judecata deoarece se lucreaza intens cu acest client si a fost intocmit graficul de plata.

Risc de 15% se atribuie cand a fost intocmit graficul de plata si s-au platit citeva sume. Compartimentul care se ocupa de evidenta creantelor are suficiente informatii (Bilant, cont de profit si pierderi) iar serviciul Financiar poate face o analiza financiara a acestor clienti.

C = Companii (societati) instabile 30%

Dupa analiza situatiei financiare precum si reactia la cererea de a achita datoria, conducerea a decis darea in judecata. Juristii cred ca vor avea cistig de cauza. Toti clientii dati in judecata sint la categoria C. Daca analiza financiara arata ca au surse sa achite dar nu o fac atunci se incadreaza la:

D = Companii (societati) cu stare de prefaliment 50%

Toate actiunile de incasare au fost facute de financiar si juridic. Activitatea de incasare a datoriei a fost transmisa la comitetul de credit si probabilitatea de incasare este posibila si sau / probabila. Cind clientul este in aceasta situatie practic este imposibil de incasat datoria (se ocupa comitetul de credit al intreprinderii).

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E = Companii (societati) in stare falimentara 100%

In acest caz, se constituie ajustare pentru toata creanta acestui client, indiferent de data scadentei.

Se anexeaza analiza intocmita de compartimentul juridic pentru fiecare caz in parte si analiza comerciala a clientilor interni si externi.

Situatia va fi supusa aprobarii Conducerii societatii si Comitetului Director.

Pentru partile afiliate nu se constituie ajustari.

g) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatiile financiare ale Societatii la cost, mai putin amortizarea si deprecierea de valoare.

Cand activele sunt vandute sau casate costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii si cladiri in faza de constructie si sunt prezentate la cost, mai putin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs, se inregistreaza incepand cu data cand ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

Cladiri si alte constructii	9 - 60 ani
Utilaje si alte echipamente	2 - 42 ani
Autovehicule si alte transportoare industriale	4 -20 ani

Valorile reziduale ale activelor, duratele de utilizare si metodele de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si prospectiv ajustate, daca este cazul.

h) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata.

Perioada si metoda de amortizare a unei imobilizari necorporale cu o durata de utilizare finita sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbari ale duratei de utilizare preconizate sau ale modelului de consum al beneficiilor economice viitoare preconizate incorporate in activ sunt contabilizate prin modificarea amortizarii perioadei sau a metodei, dupa cum este cazul, si considerate a fi schimbari ale estimarilor contabile.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Duratele de viata pentru imobiliarile necorporale sunt dupa cum urmeaza:

Software si licente	1 - 5 ani
Alte imobiliarizari necorporale (costuri de dezvoltare)	3 ani

Costurile de cercetare - dezvoltare

Cosurile de cercetare se recunosc ca si cheltuieli; costurile de dezvoltare se recunosc fie ca si cheltuiala, cand sunt efectuate, fie se capitalizeaza, daca intrunesc criteriile de recunoastere a unui activ. Cheltuieli de dezvoltare se recunosc ca si activ necorporal, daca aceste cheltuieli intrunesc criteriile de recunoastere a unui activ necorporal, in conformitate cu IAS 38.

Standardul cere:

- (a) se recunoaste ca si cheltuiala, cand este efectuata, daca este vorba despre cheltuieli de cercetare;
- (b) se recunoaste ca si cheltuiala, cand este efectuata, daca aceasta cheltuiala de dezvoltare nu intruneste criteriile de recunoastere ca si activ necorporal, conform cu IAS 38;
- (c) se recunoaste ca si activ necorporal, daca aceasta cheltuiala de dezvoltare satisface criteriile de recunoastere ca si activ necorporal, conform cu IAS 38.

Dupa recunoasterea initiala a chetuielii de dezvoltare, pentru acel activ necorporal se utilizeaza modelul pe baza de cost – activul respectiv se masoara la cost, mai putin amortizare cumulata si pierderi din depreciere. Amortizarea activului incepe cand activitatea de dezvoltare este finalizata si activul este disponibil pentru utilizare. Durata de viata este perioada in care se estimeaza ca activul genereaza beneficii economice.

Amortizarea sa este recunoscuta ca si cost al vanzarii, cost general de administratie, ca si cost de vanzari si distributie (alte costuri de exploatare), in functie de utilizarea activului respectiv.

Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar de catre conducerea Societatii, in conformitate cu mentiunile din nota i) de mai jos. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

i) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportate, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobiliarilor corporale si imobiliarilor necorporale, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii in timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata.

O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca au existat modificari ale estimarilor utilizate in determinarea valorii recuperabile a activului de la ultima recunoastere a pierderii din depreciere.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori. O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat.

j) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa.

Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data de raportare. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si riscurile specifice obligatiei.

k) Leasing

Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operationale.

Leasingurile financiare care transfera Societatii in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii activului, sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea justa a activului, sau daca este o valoare mai mica, la valoarea minima a platilor de leasing. Platile de leasing se impart intre costuri financiare si reducerea datoriei de leasing financiar, pentru a ajunge la o rata constanta a dobanzii, asupra soldului ramas de datorie de leasing. Costurile financiare sunt recunoscute ca si cheltuieli financiare in contul de profit si pierdere.

Activele achizitionate in leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viata. Cu toate acestea, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Societatea va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a acestuia.

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing.

l) Subventii

Subventiile sunt recunoscute cand exista o asigurare rezonabila ca sumele respective vor fi incasate si toate conditiile de acordare sunt indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, se recunoaste ca o reducere a cheltuielii respective, pe durata in care acel cost, care se intentioneaza sa se compenseze, este efectuat.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

m) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

Produce finite si produse in curs de executie cuprind costurile materialelor directe si al fortei de munca si o proportie a cheltuielilor indirecte de productie bazate pe capacitatea normala de exploatare - nivelul de utilizare al echipamentelor de productie (care este ca capacitate integrala). Alocarea se face pe baza cantitatilor obtinute in productie.

n) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

o) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca beneficiile economice sa fie generate pentru Societate si veniturile pot fi evaluate in mod credibil, indiferent de momentul in care se realizeaza plata.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, de obicei, la livrarea bunurilor.

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele sau impozitele. Cand nu se poate determina valoarea justa, veniturile se evalueaza la valoarea justa a bunurilor sau serviciilor vandute.

p) Costuri privind beneficiile de pensionare

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt platite de catre Societate includ salarii, contributii conexe, concedii platite, bonusuri si beneficii nemonetare (cum sunt serviciile medicale). Astfel de beneficii sunt estimate in anul in care angajatii efectueaza prestatiile respective.

Planuri de pensii cu beneficii determinate

Societatea acorda beneficii post-pensionare si alte beneficii pe termen lung (sume fixe pentru plati post-pensionare si plati in caz de deces). Toate beneficiile post-pensionare nu au un plan de active. Dreptul la astfel de beneficii este, de regula, conditionat de statutul angajatilor – acestia sa ramana in serviciu pana la data pensionarii, finalizarea unei perioade minime de serviciu si suma stipulata in contractual colectiv de munca. Datoria recunoscuta pentru beneficiile post-angajare si alte beneficii pe termen lung se masoara la valoarea prezenta a obligatiei de plata la sfarsitul perioadei de raportare, inclusiv ajustarile pentru costul serviciului anterior, nerecunoscut. Datoria cu beneficiul determinat este calculata de catre consultanti externi, folosind metoda factorului de credit.

Toate castigurile si pierderile actuariale, in conformitate cu IAS 19 revizuit, se vor recunoaste in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care se genereaza pentru aceste planuri de pensii.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

q) Taxe

► Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

► Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei parti sau a întregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

2.2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este percept de aceeasi autoritate fiscala.

► Taxe aferente vanzarii

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz.
- Creantele si datoriile care au taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din bilant.

r) Dividende

Dividendele sunt inregistrate in anul in care au fost aprobate de actionari.

s) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii Societatii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

Rationamente

Managementul Societatii a decis ca moneda functionala a Societatii este RON, avand in vedere urmatoarele aspecte:

- Costurile Societatii sunt exprimate majoritar in RON;
- Veniturile Societatii sunt exprimate in proportie de 21% RON, iar celelalte venituri sunt exprimate in USD si EUR.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**➤ Impozite**

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Avand in vedere gama extinsa de relatii de afaceri internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate. Societatea nu constituie provizioane pentru posibilele consecinte ale inspectiilor efectuate de autoritatile fiscale in judetele in care isi desfasoara activitatea.

Toate sumele datorate autoritatilor de stat au fost platite sau constatate la data inchiderii bilantului. Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Interpretari diferite pot exista la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care poate duce la taxe suplimentare si penalizari. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcari fiscale, si a reglementarilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor in cauza; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati (care sunt aplicate la suma restanta). Ca rezultat, sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale pot duce la o datorie semnificativa.

➤ Beneficiile privind pensiile

Costul aferent planurilor de pensii cu beneficii determinate si altor beneficii postangajare, precum si valoarea actualizata a obligatiei privind pensiile, este determinat utilizand evaluari actuariale. O evaluare actuariala implica emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evolutiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorarile viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate si cresterile viitoare ale pensiilor. Avand in vedere complexitatea evaluarii, ipotezele suport si caracterul pe termen lung, o obligatie privind beneficiul determinat este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Analiza senzitivitatii este prezentata in nota 23.

➤ Valoarea justa a instrumentelor financiare

Atunci cand valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu poate fi obtinuta de pe piete active, valoarea justa a acestora este determinata utilizand tehnici de evaluare, inclusiv modelul fluxurilor de trezorerie actualizate. Informatiile incluse in aceste modele sunt derivate de pe pietele observabile daca este posibil, dar, cand acest lucru nu este posibil, sunt necesare rationamente pentru stabilirea valorilor juste. Aceste rationamente includ analiza informatiilor utilizate, cum ar fi riscul de lichiditate, riscul de credit si volatilitatea. Modificarea ipotezelor privind acesti factori ar putea sa afecteze valoarea justa raportata a instrumentelor financiare.

4.1. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI PREZENTARI

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2013:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - Prezentarea altor elemente ale rezultatului global**
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea imobilizarilor financiare si a datoriilor financiare IFRS**
- **13 Evaluarea la valoarea justa**
- **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**

Atunci cand se considera ca adoptarea standardului sau interpretarii va avea un impact asupra situatiilor financiare sau a performantei Societatii impactul sau este descris mai jos:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - Prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu: castigul net din acoperirea impotriva riscurilor unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie sau pierdere sau castig net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri sau pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza numai prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii. Efectul acestei modificari este schimbarea prezentarii Altor elemente ale rezultatului global.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**

IAS 19 initiaza mai multe modificari privind planurile de beneficii determinate, inclusiv castigurile si pierderile actuariale care sunt acum recunoscute in cadrul alor elemente ale rezultatului global si sunt excluse permanent din contul de profit si pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ci, in schimb, exista cerinta de a recunoaste dobanzile aplicate datoriilor (creantelor) din beneficiile determinate nete in contul de profit si pierdere, calculata folosind cota de actualizare utilizata pentru a evalua obligatia privind beneficiile determinate si costurile serviciilor anterioare care nu sunt irevocabile sunt acum recunoscute in contul de profit si pierdere la cea mai devreme dintre data la care apare modificare sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau reziliere conexe. Alte modificari includ noile informatii prezentate precum informatiile prezentate privind sensibilitatea cantitativa. In cazul Societatii, efectul acestui amendament este reducerea obligatiei privind provizionul actuarial calculat pentru beneficiile angajatilor pe seama rezultatului reportat cu suma de 1.145.606 RON.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare aflat in vigoare sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Societatea nu compenseaza instrumentele financiare in conformitate cu IAS 32 si nu detine aranjamente de compensare relevante, modificarea nu are impact asupra Societatii.

4.1. SCHIMBARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI PREZENTARI (continuare)

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Societate. IFRS 13 prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii specifice cu privire la valoarea justa, dintre care unele inlocuiesc cerintele de furnizare a informatiilor existente in alte standarde, inclusiv IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Efectul acestui standard nu este semnificativ pentru Societate.

- IASB a emis **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009-2011**, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Efectul imbunatatirilor aduse standardelor IAS 1, IAS 32 si IAS 34 nu sunt semnificative pentru Societate, iar efectul imbunatatirii aduse standardului IAS 16 cuprinde reclasificarea pieselor de schimb de mare amploare, care nu sunt componente si care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale, din stocuri la imobilizari corporale, in valoare de 993.852 RON.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime solicitate. In general, perioada comparativa minima prevazuta este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb de mare amploare si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare - Prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor este introdus in contabilitate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimara:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

4.1. SCHIMBARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI PREZENTARI (continuare)**Schimbări în prezentarea veniturilor și cheltuielilor după natură**

Societatea a reclassificat unele elemente ale situației rezultatului global la 31 Decembrie 2013, iar Conform IAS 1 (41) a reclassificat și sumele comparative.

Reconcilierea rezultatului global la 31.12.2012

	Raportat RON	Ajustari RON	Retratat RON
Profit brut	157.450.154	-	157.450.154
Cheltuieli de vânzare și desfacere	(56.361.495)	(65.890)	(56.427.385)
Cheltuieli generale și administrative	(25.309.714)	440.673	(24.869.041)
Alte cheltuieli de exploatare	(5.656.843)	(178.810)	(5.835.653)
Alte venituri din exploatare	358.743	(195.973)	162.770
Profit din exploatare	69.484.032	-	69.484.032
Profit înainte de impozitare	50.923.594	-	50.923.594
Impozit pe profit	(8.429.962)	-	(8.429.962)
Profitul exercitiului financiar	42.493.632	-	42.493.632
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă	(93.872)	-	(93.872)
Rezultatul global net al perioadei	42.399.760	-	42.399.760

La 31 Decembrie 2012 Societatea a reclassificat 65.890 RON, reprezentând cheltuieli cu impozitul aferent comisioanelor de agent achitate către Syntera Investment System LTD, din cheltuieli generale și administrative în cheltuieli de vânzare și desfacere.

Societatea a reclassificat, la 31 Decembrie 2012, din cheltuieli generale și administrative în valoare de 178.810 RON în alte cheltuieli de exploatare următoarele: cheltuielile salariale aferente dispensarului medical în valoare de 112.746 RON, cheltuielile cu alte impozite și taxe nedeductibile în valoare de 64 RON și cheltuieli organizatorice patronale sindicale camera comerțului în valoare de 66.000 RON.

La 31.12.2012 Societatea a reclassificat din alte venituri din exploatare în cheltuieli generale și administrative valoarea de 195.973 RON reprezentând varsăminte de la persoane juridice pentru persoane cu handicap neincadrate în muncă.

Cheltuielilor generale și administrative au fost reduse la 31.12.2012 cu o valoare totală de 440.673 RON.

4.2. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE ANTICIPAT

Suplimentar standardelor si interpretarilor care au fost prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012, au fost emise standarde, modificari si interpretari ale standardelor noi, care nu sunt inca in vigoare in exercitiul financiar incepand la data de 1 ianuarie 2013 si nu au fost adoptate in avans de catre Societate:

- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarea clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra situatiilor financiare.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: Clasificare si evaluare si modificari ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – O noua data obligatorie de intrare in vigoare si prezentarea de informatii privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39**

IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea un efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in Noiembrie 2013 initiaza cerinte contabile suplimentare pentru instrumentele financiare. Aceste modificari: a) fac sa intre in vigoare o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor care le va permite entitatilor sa isi prezinte mai bine in situatiile financiare activitatile de managementul riscurilor; b) permit ca modificarile pentru abordarea aspectului denumit „credit propriu” care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare sa fie aplicate izolat, fara a fi necesara modificarea altor modalitati de contabilizare a instrumentelor financiare; si c) elimina data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 de 1 ianuarie 2015, pentru a furniza suficient timp celor care intocmesc situatiile financiare sa efectueze tranzitia la noile cerinte. Acest standard si modificarile ulterioare nu a fost inca adoptate de UE. Entitatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele.

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor nefinanciare**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari elimina consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorii recuperabile a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar pentru care s-a recunoscut ori s-a retransat o pierdere din depreciere in cursul perioadei. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Conform modificarii, nu este necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca un instrument derivat folosit pentru acoperirea impotriva riscurilor este novat, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire impotriva riscurilor se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

4.2. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

- **IAS 19 Planuri de beneficii definite (Modificat): Contributiile angajatilor**
Acesta modificare intra in vigoare la 1 Iulie 2014. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul acestei modificari este sa simplifice operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- IASB a emis **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2010 -2012**, care contin modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de catre UE. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea impact asupra situatiilor financiare.
- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** aceasta imbunatatire modifica definitiile "conditiei de intrare in drepturi" si "conditiei de piata" si adauga definitii pentru "conditia performantei" si "conditia serviciului" (care anterior erau parte integranta din definitia "conditia de intrare in drepturi").
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii este ulterior evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente Financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate. **IFRS 13 Evaluare la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca atunci cand un element de imobilizare corporala este reevaluat, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care ofera servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- IASB a emis **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 – 2013**, care contine modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de catre UE. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea impact asupra situatiilor financiare.

4.2. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
- **IFRS 13 Evaluare la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13 include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicare a IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare sau IFRS 9 Instrumente Financiare, indiferent daca acestea respecta sau nu definitia activelor financiare sau datoriilor financiare precum sunt definite in IAS 32 Instrumente Financiare: Prezentare.
- **IAS 40 Investii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca pentru a determina daca o tranzactie specifica respecta definitia unei combinari de intreprinderi asa cum este definita in IFRS 3 Combinari de Intreprinderi, dar in acelasi timp respecta si definitia investitiei imobiliare asa cum este definita in IAS 40 Investii Imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standard sa se realizeze independent unul de celalalt.

5. CIFRA DE AFACERI

Pentru gestionarea activitatii, Societatea monitorizeaza vanzarile pe arii geografice. Societatea nu are segmente raportabile.

	2013 RON	%	2012 RON	%
Vanzari interne	181.395.079	20,69	191.602.258	21,07
Vanzari externe	695.358.280	79,31	717.810.360	78,93
Total	876.753.359	100	909.412.618	100

	2013 RON	2012 RON
Vanzari de tevi din care:		
Piata interna	150.663.950	158.679.496
Europa	494.250.106	541.906.711
America de Nord	109.001.888	140.552.846
Alte zone	4.667.276	6.913.009
Total vanzari de tevi	758.583.220	848.052.062
Vanzari de alte bunuri si servicii din care:		
Vanzari de alte bunuri piata interna	30.176.333	32.254.398
Vanzari de alte bunuri piata externa	87.270.539	28.313.033
Prestari servicii piata interna	191.438	668.364
Prestari servicii piata externa	531.828	124.761
Total vanzari de alte bunuri si servicii	118.170.139	61.360.556
Total cifra de afaceri	876.753.359	909.412.618

Cifra de afaceri totala a scazut cu 3,6% in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a scaderii pretului mediu de vanzare cu 11,3%, a cresterii volumului productiei vandute de la 176.150 tone la 177.549 tone (o crestere cu 0,79%), dar si ca urmare a cresterii vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2013 cu 207% datorita vanzarii la export si pe piata interna a 37.380 tone de profile (tagle) achizitionate de la companii din cadrul grupului (TMK-RESITA si Trade House TMK).

Volumul productiei de tevi (productie TMK-ARTROM) vandute in totalul cifrei de afaceri in anul 2013 este de 86,52% (in anul 2012: 93,26%).

5. CIFRA DE AFACERI (continuare)

Societatea a inregistrat in anul 2013 o productie fizica de 179.553 to tevi.

Vanzarile de tevi in piata interna in anul 2013 au o pondere de 17,2% in total cifra de afaceri si o pondere de 21% in total vanzari cantitative de tevi.

Vanzarile de tevi la export in anul 2013 au o pondere de 69,3% in total cifra de afaceri si o pondere de 79% in total vanzari cantitative de tevi.

Vanzarile s-au realizat in anul 2013 direct si prin traderi firme inrudite astfel:

- In Romania si zona Europa de Est direct;
- In Europa de Nord prin TMK-EUROPE din Dusseldorf, actionarul majoritar;
- In Europa de Sud si Vest vanzare directa dar utilizand ca agent TMK-ITALIA din Lecco;
- In SUA prin TMK-IPSCO, in Orientul Mijlociu prin TMK-Middle East – Dubai si direct catre clienti.

TMK-ARTROM a incheiat contractul de agent cu TMK-ITALIA si vinde direct prin intermediul agentului catre clientii din zona de Sud si Vest din Europa care in anii precedenti au fost clientii ai TMK-ITALIA.

Pe termen mediu si lung se are in vedere cresterea valorii adaugate a marfurilor vandute.

Informatii geografice
Marja bruta pe zone geografice

1 Ianuarie - 31 Decembrie 2013	Romania	Uniunea Europeana	America de Nord	Alte tari	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
Cifra de afaceri (vanzari)	181.031.722	581.559.285	109.001.888	5.160.465	876.753.359
Costul vanzarilor	(172.472.492)	(497.945.963)	(81.701.005)	(3.525.061)	(755.644.521)
Profit brut	8.559.230	83.613.322	27.300.883	1.635.404	121.108.838

1 Ianuarie - 31 Decembrie 2012	Romania	Uniunea Europeana	America de Nord	Alte tari	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
Cifra de afaceri (vanzari)	191.602.257	542.669.407	140.552.846	34.588.108	909.412.618
Costul vanzarilor	(178.814.033)	(448.333.769)	(94.779.773)	(30.034.889)	(751.962.464)
Profit brut	12.788.224	94.335.638	45.773.073	4.553.219	157.450.154

6. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anul incheiat la 31 Decembrie include urmatoarele elemente:

	2013	2012
	RON	RON
Cheltuieli cu materii prime	507.799.644	551.009.835
Cheltuieli cu energia si utilitatile	53.648.720	56.885.847
Cheltuieli cu materiale consumabile	51.664.172	41.117.512
Salarii (nota 11.5)	43.239.066	41.115.043
Amortizarea si deprecierea	25.624.257	26.135.661
Cheltuieli cu asigurarile sociale (nota 11.5)	12.159.865	11.559.785
Alte compensatii salariale	4.337.586	4.801.704
Reparatii si intretineri	3.322.170	3.127.547
Cheltuieli de transport	1.807.013	1.795.994
Cheltuieli cu servicii profesionale	1.714.310	1.075.719
Taxe	1.044.548	1.110.720
Cheltuieli de deplasare	524.512	301.581
Asigurari	126.299	91.399
Cheltuieli cu chirii	117.894	104.369
Cheltuieli de telecomunicatii	64.653	46.759
Alte cheltuieli	1.359	5.682
Total cost de productie	707.196.068	740.285.158
Variatia stocurilor	(20.531.246)	(9.065.185)
Cheltuieli privind marfurile	83.383.446	26.134.934
Venituri din productia de imobilizari corporale	(14.138.569)	(10.606.374)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	(265.178)	5.213.931
Costul vanzarilor	755.644.521	751.962.464

7. CHELTUIELI DE VANZARE SI DESFACERE

Cheltuielile de vanzare si desfacere pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013	2012
	RON	Retratat RON
Cheltuieli de transport	41.837.647	40.621.734
Cheltuieli cu servicii profesionale	9.884.596	9.912.322
Salarii (nota 11.5)	2.765.725	2.556.253
Asigurari	978.112	277.278
Materiale consumabile	836.166	895.390
Cheltuieli cu asigurarile sociale (nota 11.5)	777.614	719.411
Cheltuieli privind creantele incerte (nota 19)	504.957	230.122
Amortizarea si deprecierea	468.588	281.378
Alte compensatii salariale	294.820	339.924
Taxe	213.218	135.551
Utilitati si intretineri	196.392	261.575
Cheltuieli de telecomunicatii	111.678	113.509
Deplasari	91.218	66.351
Alte cheltuieli	2.665	16.588
Cheltuieli de vanzare si desfacere	58.963.396	56.427.385

8. CHELTUIELI CU RECLAMA SI PUBLICITATEA

Cheltuielile de reclama si publicitate pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 RON
Servicii de marketing	147.640	539.990
Cheltuieli cu materialele	5.168	231.335
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	152.808	771.325

9. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale si administrative pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 Retratat RON
Salarii (nota 11.5)	11.780.468	9.401.975
Cheltuieli cu servicii profesionale	4.171.481	3.860.351
Cheltuieli cu asigurarile sociale (nota 11.5)	3.347.360	2.676.743
Alte compensatii salariale	2.450.557	2.516.009
Cheltuieli cu chirii	1.388.486	1.601.433
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	1.164.962	971.929
Cheltuieli cu utilitati si intretinerea	1.082.525	936.713
Cheltuieli cu deplasarile	1.051.906	747.118
Materiale consumabile	886.402	968.265
Cheltuieli de telecomunicatii	530.291	465.757
Alte cheltuieli	318.144	308.201
Taxe	309.615	498.994
Cheltuieli de asigurare	106.721	111.526
Cheltuieli generale si administrative	28.491.511	25.065.014

10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 RON
Cheltuieli cu servicii profesionale	93.419	51.475
Salarii (nota 11.5)	69.352	66.746
Cheltuieli cu asigurarile sociale (nota 11.5)	19.622	18.797
Alte compensatii salariale	2.255	2.409
Cheltuieli cu materiale consumabile	6	86.061
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	184.654	225.488

11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI SI AJUSTARI**11.1 Alte venituri din exploatare**

Alte venituri din exploatare pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013	2012 Retratat
	RON	RON
Despagubiri, cheltuieli de judecata	216.010	143.250
Vanzari de certificate emisii de gaze	23.634	-
Subventii speciale	15.675	15.675
Alte venituri	8.509	3.614
Castig din vanzarea imobilizarilor corporale	-	231
Total	263.828	162.770

11.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013	2012
	RON	Retratat
		RON
Pierderi din cedarea imobilizarilor corporale	3.716.996	3.354.971
Cheltuieli salariale – dispensar medical	97.408	87.967
Cheltuieli cu servicii profesionale	66.000	66.000
Cheltuieli cu sponsorizarea	29.017	121.553
Cheltuieli cu asigurarile sociale – dispensar medical	27.144	24.779
Cheltuieli nedeductibile deplasari	12.469	152.148
Penalitati, depagubiri persoane juridice	12.463	12.459
Amenzi fiscale	3.548	1.500
Alte cheltuieli	584.520	1.990.642
Cheltuieli cu protectia mediului	-	23.634
Total	4.549.565	5.835.653

11.3 Costuri financiare

Costurile financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013	2012
	RON	RON
Dobanda imprumuturilor si creditelor pe termen lung (nota 16.2)	8.180.990	12.235.430
Dobanda creditelor pe termen scurt (nota 16.2)	2.312.519	46.035
Cheltuieli si taxe cu scontarea biletelor la ordin	290.456	443.228
Cost amortizat pentru comision de gestiune	905.313	470.806
Dobanda leasingului financiar	58.366	70.628
Alte cheltuieli financiare	308.018	-
Total	12.055.662	13.266.127

11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)

11.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 RON
Dobanda depozitelor	74.656	122.676
Venituri din dobanzi aferente imprumuturilor acordate	-	1.158.685
Alte venituri financiare	2.896	7.975
Total	77.552	1.289.336

11.5 Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor pentru anul incheiat la 31 Decembrie includ urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 Retratat RON
Salarii (Notele 6,7,9,10,11.2)	57.854.611	53.227.984
Cheltuieli cu asigurarile sociale (Notele 6,7,9,10,11.2), din care:	16.331.605	14.999.515
- Contributia unitatii la asigurarile sociale de stat (pensii)	12.907.483	11.843.539
Alte compensatii salariale - tichete de masa acordate	2.443.373	2.327.247
Alte compensatii salariale - altele	4.641.845	5.332.799
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	81.271.434	75.887.545

	2013	2012
Numar mediu salariatii	1.216	1.183
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar	1.227	1.207

12. IMPOZITUL PE PROFIT

Pentru anul 2013, Societatea a calculat un impozit pe profit curent in suma de 4.870.741 RON.

	2013	2012
Impozit pe profit curent	(4.870.741)	(4.488.654)
Impozit pe profit amanat:	3.568.397	(3.941.308)
- Venituri din impozit pe profit amanat	4.100.101	4.605.637
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	(531.704)	(8.546.945)
Impozit pe profit	(1.302.344)	(8.429.962)

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil inmultit cu rata de impozitare aplicata in Romania la sfarsitul anului incheiat la 31 Decembrie se prezinta astfel:

	2013	2012
Profit brut	13.123.730	50.923.594
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabila 16%	2.099.797	8.147.775
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(6.569.202)	(6.824.937)
- Amortizare fiscala	(5.385.289)	(5.475.963)
- Rezerva legala	(104.990)	(407.389)
- Venituri din anulare provizioane	(1.078.923)	(936.017)
- Alte elemente	-	(5.568)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	9.369.163	10.303.150
- Realizarea rezervei din reevaluare	3.563.731	3.508.105
- Amortizare contabila	4.361.249	4.382.235
- Cheltuieli cu provizioanele	1.201.969	2.030.311
- Alte elemente	242.214	382.499
Pierdere fiscala de recuperat	-	(7.015.781)
Credit fiscal intern (cheltuieli cu sponsorizarea)	(29.017)	(121.553)
Impozit pe profit calculat / - pierdere fiscala	4.870.741	4.488.654
Impozit pe profit inclus in situatia contului de profit si pierdere	4.870.741	4.488.654

	2013	2012
Situatia rezultatului global		
Impozitul amanat aferent elementelor care sunt debitate sau creditate direct in alte elemente ale rezultatului global in cursul anului:	-	-
Castigul/(pierdere) neta la reevaluarea operatiunilor de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	(17.880)	17.880
Impozitul pe profit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(17.880)	17.880

Societatea a calculat impozit pe profit amanat generat de diferentele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe si alte elemente. In anul 2013 s-au inregistrat cheltuieli cu impozitul amanat in suma de 531.704 RON (2012: 8.546.945 RON) si venituri din impozitul amanat in suma de 4.100.101 RON (2012: RON 4.605.637).

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amanat se refera la urmatoarele:

Situatia pozitiei financiare

	2013 RON	2012 RON
<u>Active din impozit pe profit amanat</u>		
Provizioane pentru creante incerte	35.084	35.084
Indemnizatii de pensii ale personalului	456.273	440.042
Provizioane bonus management	442.330	482.836
Provizioane pentru reclamatii de calitate	278.839	17.006
Ajustari de valoare pentru stocuri	821.553	863.983
Instrumente de acoperire a riscurilor	-	7.975
Total (a)	2.034.079	1.846.926
<u>Datorii cu impozit pe profit amanat</u>		
Diferenta intre valoarea contabila si cea fiscala a imobilizari corporale si imobilizari necorporale	41.369.707	44.733.071
Total (b)	41.369.707	44.733.071
Impozit pe profit amanat net (a) - (b)	(39.335.628)	(42.886.145)

Situatia rezultatului global

	2013 RON	2012 RON
<u>Active din impozit pe profit amanat</u>		
Provizioane pentru creante incerte	-	34.594
Indemnizatii de pensii ale personalului	16.231	118.110
Provizioane bonus management	(40.506)	93.418
Provizioane pentru reclamatii de calitate	261.832	13.942
Ajustari de valoare pentru stocuri	(42.429)	834.229
Pierderi fiscale reportate	-	(7.015.781)
<u>Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global</u>		
Instrumente de acoperire a riscurilor recunoscute direct in alte elemente ale rezultatului global	(17.880)	17.880
Instrumente de acoperire a riscurilor recunoscute in contul de profit si pierdere	9.905	(8.185)
Total (a)	187.153	(5.911.793)
<u>Datorii cu impozit pe profit amanat</u>		
Diferenta intre valoarea contabila si cea fiscala a imobilizari corporale si imobilizari necorporale	(3.363.364)	(1.988.365)
Total (b)	(3.363.364)	(1.988.365)
Impozit pe profit amanat net (a) - (b)	3.550.517	(3.923.428)

13. REZULTAT PE ACTIUNE

Valorile rezultatului pe actiune de baza sunt calculate impartind profitul net al exercitiului atribuit actionarilor ordinari din cadrul entitatii-mama la numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie in cursul exercitiului.

Rezultat pe actiune	01 Ianuarie - 31 Decembrie 2013	01 Ianuarie - 31 Decembrie 2012
Valori in RON		
Castiguri		
Profitul net	11.821.386	42.493.632
Numar mediu de actiuni	116.170.334	116.224.307
Castig pe numar mediu de actiuni	0,10	0,37

In cursul anului 2013 nu au existat tranzactii care sa implice actiuni ordinare sau actiuni potential ordinare.

In cursul anului 2012 s-a incheiat diminuarea capitalului social conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 26.04.2012 prin care s-a aprobat diminuarea capitalului social cu 203.209,6 RON reprezentand 80.960 actiuni.

14. IMOBILIZARI CORPORALE

Modificarile survenite in decursul anului 2013 privind imobilizarile corporale se compun din urmatoarele:

	Terenuri si cladiri RON	Utilaje si echipament RON	Mijloace de transport RON	Mobilier si aparatura birotica RON	Imobilizari in curs RON	Total RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2013	106.025.070	345.080.308	10.339.453	1.433.627	18.729.789	481.608.247
Intrari	-	1.460.936	-	-	41.706.634	43.167.570
Cedari	(217.573)	(4.915.458)	(62.963)	-	-	(5.195.994)
Transferuri	2.612.963	25.158.228	1.108.717	91.447	(28.971.355)	-
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	993.852	993.852
La 31 Decembrie 2013	108.420.460	366.784.014	11.385.207	1.525.074	32.458.920	520.573.675
Amortizare si deprecieri						
La 1 Ianuarie 2013	(6.648.738)	(42.152.961)	(2.008.270)	(347.606)	-	(51.157.575)
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	(3.705.212)	(22.000.239)	(1.250.521)	(239.945)	-	(27.195.917)
Cedari	25.103	1.316.730	31.720	-	-	1.373.553
La 31 Decembrie 2013	(10.328.847)	(62.836.470)	(3.227.071)	(587.551)	-	(76.979.939)

14. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Modificarile survenite in decursul anului 2012 privind imobilizarile corporale se compun din urmatoarele:

	Terenuri si cladiri RON	Utilaje si echipament RON	Mijloace de transport RON	Mobilier si aparatura birotica RON	Imobilizari in curs RON	Total RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2012	93.585.215	334.314.068	8.749.820	760.986	16.230.085	453.640.174
Intrari	2.585.923	13.497.817	-	-	14.740.126	30.823.866
Cedari	(273.504)	(3.958.163)	-	(11.658)	(33.438)	(4.276.763)
Transferuri	10.127.436	1.226.586	1.589.633	684.299	(13.627.954)	-
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	1.420.970	1.420.970
La 31 Decembrie 2012	106.025.070	345.080.308	10.339.453	1.433.627	18.729.789	481.608.247
Amortizare si depreciere						
La 1 Ianuarie 2012	(3.264.100)	(20.425.999)	(870.948)	(169.980)	-	(24.731.027)
Cheltuieli cu amortizarea in cursul exercitiului	(3.410.429)	(22.615.565)	(1.137.322)	(182.342)	-	(27.345.658)
Cedari	25.791	888.603	-	4.716	-	919.110
La 31 decembrie 2012	(6.648.738)	(42.152.961)	(2.008.270)	(347.606)	-	(51.157.575)
Valoarea contabila neta						
La 31 Decembrie 2013	98.091.613	303.947.544	8.158.136	937.523	32.458.920	443.593.736
La 31 Decembrie 2012	99.376.332	302.927.347	8.331.183	1.086.021	18.729.789	430.450.672

Terenurile detinute de societate sunt situate in orasul Slatina, avand o suprafata de 416.081,03 mp.

In anul 2013 societatea a reclasificat piese de schimb de mare amploare, care nu sunt componente si care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale, din stocuri la imobilizari corporale, in valoare de 993.852 RON, conform modificarilor aduse IAS 16 „Imobilizari corporale” paragraf 8.

Cresterile de mijloace fixe s-au realizat in anul 2013 prin achizitii de mijloace fixe independente, prin puneri in functiune a investitiilor realizate in antrepriza sau in regie proprie, prin efectuarea de reparatii capitale pentru echipamente si constructii ce au fost recunoscute in valoarea contabila a imobilizarilor corporale in valoare de 14.102.560 RON (2012: 16.083.740 RON) si prin intrari de dornuri TPA de natura mijloacelor fixe in valoare de 1.136.322 RON.

Societatea a scos din functiune mijloace fixe in valoare de 431.422 RON si venitul rezultat din acestea este de 105.445 RON la 31 Decembrie 2013 (31 Decembrie 2012: 2.913 RON).

Valoarea neamortizata a componentelor inlocuite pentru reparatiile capitale efectuate in cursul anului 2013, ce au fost recunoscute in valoarea contabila a imobilizarilor corporale a fost in suma de 3.572.678 RON (2012: 3.174.301 RON), valoarea amortizata a acestora fiind de 1.191.894 RON (2012: 854.798 RON).

Valoarea bruta a imobilizarilor corporale in functiune, amortizate integral la 31 Decembrie 2013 este in suma de 3.788.918 RON (31 decembrie 2012: 538.830 RON)

Leasing financiar si active in constructie

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale detinute in leasing financiar la 31 Decembrie 2013 a fost de 760.801 RON (1 Ianuarie 2013: 1.926.565 RON).

Activele detinute in leasing sunt gajate drept garantii pentru leasingul financiar.

15. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale constau in licente, programe informatice, certificate tehnice evaluate la data raportarii la cost si amortizare. Metoda de amortizare contabila si fiscala utilizata este cea liniara.

Modificarile survenite in decursul anului 2013 privind imobilizarile necorporale se compun din urmatoarele:

	Licente si marci RON	Alte imobilizari necorporale RON	Total RON
Cost			
La 1 Ianuarie 2013	428.847	70.512	499.359
Intrari	98.583	-	98.583
Cedari	-	-	-
La 31 Decembrie 2013	527.430	70.512	597.942
Amortizare si depreciere			
La 1 Ianuarie 2013	(294.325)	(54.647)	(348.972)
Amortizare	(56.450)	(5.439)	(61.889)
Depreciere	-	-	-
La 31 Decembrie 2013	(350.775)	(60.086)	(410.861)

Modificarile survenite in decursul anului 2012 privind imobilizarile necorporale se compun din urmatoarele:

	Licente si marci RON	Alte imobilizari necorporale RON	Total RON
Cost			
La 1 Ianuarie 2012	349.149	70.512	419.662
Intrari	79.698	-	79.698
Cedari	-	-	-
La 31 Decembrie 2012	428.847	70.512	499.360
Amortizare si depreciere			
La 1 Ianuarie 2012	(260.914)	(44.746)	(305.660)
Amortizare	(33.411)	(9.901)	(43.312)
Depreciere	-	-	-
La 31 Decembrie 2012	(294.325)	(54.647)	(348.972)

Valoarea contabila neta

La 31 Decembrie 2013	176.655	10.426	187.081
La 31 Decembrie 2012	134.522	15.865	150.387

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE

16.1. Imobilizari financiare

	2013 RON	2012 RON
Instrumente financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		
Operatiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	-	51.158
- Contracte forward pe cursul de schimb	-	51.158
Instrumente financiare totale la valoarea justa	-	51.158
Total alte active financiare	-	51.158

16.2. Alte datorii financiare

	2013 RON	2012 RON
Datorii financiare din tranzactii de acoperire		
Operatiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	-	101.002
- Contracte forward pe cursul de schimb	-	101.002
Datorii financiare totale la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	101.002
Alte datorii financiare totale	-	101.002
Total curente	-	101.002

Credite si imprumuturi pe termen lung

	2013 RON	2012 RON
Credite bancare purtatoare de dobanda pe termen lung	119.124.843	219.737.156
Imprumuturi purtatoare de dobanda pe termen lung - afiliati (nota 25)	74.376.902	76.715.466
Comisin de gestiune pe termen lung	(503.727)	(982.348)
Soldul imprumuturilor pe termen lung	192.998.018	295.470.273

Comisionul de gestiune platit la acordarea creditelor se amortizeaza pe durata acestora.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Rambursari viitoare	2013 RON	2012 RON
Imprumuturi pe termen lung si scurt- principal, din care:		
intr-un an <3 luni	4.204.407	9.687.781
intr-un an intre 3 si 12 luni	168.877.546	29.554.609
2-5 ani	181.661.190	284.239.581
dupa 5 ani	11.840.556	12.213.041
Total	366.583.699	335.695.012
Imprumuturi pe termen lung si scurt- dobanzi, din care:		
intr-un an <3 luni	1.104.271	2.476.077
intr-un an intre 3 si 12 luni	7.360.072	7.387.521
2-5 ani	8.789.390	18.438.464
dupa 5 ani	34.696	39.507
Total	17.288.429	28.341.569
Imprumuturi de rambursat pe termen lung si scurt - principal, din care:	366.583.699	335.695.012
Total dobanzi de plata, inclusiv dobanzi viitoare, din care:	17.288.430	28.341.569
- Dobanzi viitoare	15.988.496	26.967.560
- Dobanzi de plata la data raportarii	1.299.934	1.374.009
Comision de gestiune neamortizat	(889.123)	(1.449.750)
Total imprumuturi pe termen lung si scurt si comision de gestiune neamortizat	366.994.510	335.619.271

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite si imprumuturi pe termen lung

2013							
Banca	Tip credit	Moneda	Suma acordata	Scadenta	Rata dobanda	Sume de rambursat echivalent RON	Sume de rambursat EUR/USD
UNICREDIT TIRIAC BANK	Credit pe 5 ani - parte lunga	EUR	15.000.000	11/16/2016	EURIBOR 1M+marja	67.270.500	15.000.000
BCR ERSTE	Credit pe 5 ani - parte lunga	EUR	20.000.000	10/03/2016	EURIBOR 3M+marja	51.854.344	11.562.500
Total credite bancare pe termen lung						119.124.844	
TMK EUROPE GmbH	Imprumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2018	Libor+0.5%	74.338.476	22.837.540
		RON	38.425			38.425	-
Total						193.501.745	

2012							
Banca	Tip credit	Moneda	Suma acordata	Scadenta	Rata dobanda	Sume de rambursat echivalent RON	Sume de rambursat EUR/USD
VTB BANK AUSTRIA	Credit pe 5 ani - parte lunga	EUR	20.000.000	08/08/2016	EURIBOR 1M+marja	59.049.333	13.333.333
UNICREDIT TIRIAC BANK	Credit pe 5 ani - parte lunga	EUR	15.000.000	11/16/2016	EURIBOR 1M+marja	66.430.500	15.000.000
BCR ERSTE	Credit pe 5 ani - parte lunga	EUR	20.000.000	10/03/2016	EURIBOR 3M+marja	67.814.469	15.312.500
BCR ERSTE	Linie de credit overdraft	EUR	20.000.000	10/03/2016	EURIBOR 3M+marja	26.442.854	5.970.794
Total credite bancare pe termen lung						219.737.155	
TMK EUROPE GmbH	Imprumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2018	Libor+0.5%	76.677.041	22.837.540
		RON	38.425			38.425	-
Total						296.452.621	

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)**Leasing financiar**

	2013	2012
Datorii brute de leasing cu scadenta mai mica de 3 luni	207.537	178.833
Datorii brute de leasing cu scadenta intre 3 si 12 luni	465.025	536.494
Datorii brute de leasing cu scadenta intre 1 si 5 ani	166.138	723.355
Totalul datorii minime brute de leasing	838.700	1.438.682
Mai putin: cheltuieli cu dobanzi viitoare	29.047	90.682
Valoarea prezenta a datoriilor minime de leasing	809.653	1.348.000
Impartite dupa cum urmeaza:		
Scadente sub un an	647.014	651.423
Scadente intre 1 si 2 ani	162.639	317.740
Scadente intre 2 si 3 ani	-	378.837
Total	809.653	1.348.000

La data de 31 Decembrie 2013, TMK-ARTROM S.A. Slatina avea in derulare cu Raiffeisen Leasing S.R.L. Bucuresti 15 contracte de leasing financiar pentru achizitionarea unui spectrometru si a 14 autovehicule.

Nu exista restrictii impuse prin contractele de leasing Societatii.

Cheltuieli cu chirii viitoare	2013 RON	2012 RON
Perioada mai mica de un an	1.324.050	1.436.719
Perioada intre unu si doi ani	1.107.560	562.729
Perioada intre doi si trei ani	812.888	551.657
	3.244.498	2.551.105

Credite si imprumuturi pe termen scurt

	2013 RON	2012 RON
Partea curenta a creditelor pe termen lung	101.577.632	38.751.125
Credite bancare termen scurt	71.504.323	491.265
Dobanda creditelor bancare pe termen scurt	118.253	-
Dobanda creditelor bancare pe termen lung	1.138.832	1.326.994
Dobanda imprumuturilor pe termen lung	42.847	47.015
Comisin de gestiune neamortizat pe termen scurt	(385.395)	(467.402)
Total	173.996.492	40.148.998

Comisionul de gestiune platit la acordarea creditelor se amortizeaza pe durata acestora.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite si imprumuturi pe termen scurt

2013							
Banca	Tip credit	Moneda	Suma acordata	Scadenta	Rata dobanda	Sume de rambursat RON/echivalent RON	Sume de rambursat EUR
CREDIT EUROPE BANK	Plafon de credit pe instrumente	RON	4.000.000	10/17/2014	ROBOR 6M+3%	183.480	-
BANCA TRANSILVANIA	Plafon de credit pe instrumente	RON	2.000.000	11/17/2014	ROBOR 6M+3%	163.603	-
UNICREDIT TIRIAC BANK	Credit pentru finantare nevoi generale	EUR	27.000.000	12/02/2014	EURIBOR 1M+1.9%	71.157.240	15.866.667
Total credite bancare pe termen scurt						71.504.323	15.866.667
BCR ERSTE	Credit pe 5 ani - parte curenta	EUR	20.000.000	10/03/2016	EURIBOR 3M+3%	16.817.625	3.750.000
BCR ERSTE	Linie credit - overdraft - parte curenta	EUR	20.000.000	10/03/2014	EURIBOR 3M+1.9%	84.760.006	18.899.816
Total parte scurta pentru credite bancare pe termen lung						101.577.631	22.649.816
Total						173.081.954	38.516.483

2012							
Banca	Tip credit	Moneda	Suma acordata	Scadenta	Rata dobanda	Sume de rambursat RON/echivalent RON	Sume de rambursat EUR
CREDIT EUROPE BANK	Plafon de credit pe instrumente	RON	4.000.000	10/18/2013	ROBOR 6M+3%	250.000	-
BANCA TRANSILVANIA	Plafon de credit pe instrumente	RON	5.000.000	11/19/2013	ROBOR 6M+3%	241.265	-
Total credite bancare pe termen scurt						491.265	-
BCR ERSTE	Credit pe 5 ani - parte curenta	EUR	20.000.000	10/03/2016	EURIBOR 3M+3.5%	16.607.625	3.750.000
VTB BANK AUSTRIA	Credit pe 5 ani - parte curenta	EUR	20.000.000	08/08/2016	EURIBOR 1M+4%	22.143.500	5.000.000
Total parte scurta pentru credite bancare pe termen lung						38.751.125	8.750.000
Total						39.242.390	8.750.000

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Creditele bancare primite de TMK-ARTROM S.A. sunt garantate dupa cum urmeaza:

- Creditele acordate de BCR in suma initiala totala de 40 milioane euro sunt garantate cu:
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-ARTROM S.A.
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK RESITA S.A.
 - Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul Contractului.
- Credite acordate de UNICREDIT TIRIAC BANK, dupa cum urmeaza:
 - o Creditul pe termen lung in suma initiala de 15 milioane euro garantat cu:
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu UNICREDIT TIRIAC BANK de TMK-ARTROM S.A.
 - Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul Contractului,
 - o Creditul in suma acordata de 27 mil euro, din care la 31.12.2013 suma utilizata era de 15.866.667 euro garantat cu:
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu UNICREDIT TIRIAC BANK de TMK-ARTROM S.A.
 - Garantie de companie emisa de Uzina de tevi Volzsky Rusia, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul Contractului,
- Plafon de sconturi in suma de 4.000.000 RON contractat de la Credit Europe Bank garantat cu:
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra conturilor curente deschise cu Credit Europe Bank de TMK-ARTROM S.A.
- Plafon de sconturi in suma de 2.000.000 RON contractat de la Banca Transilvania garantat cu:
 - Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra conturilor curente deschise cu BANCA TRANSILVANIA de TMK-ARTROM S.A.
 - Doua bilete la ordin in alb in favoarea Bancii Transilvania pina la limita de 5.644.375 RON.

La 31.12.2013 toate convenantele financiare impuse prin contractele de credit contractate cu bancile au fost respectate.

Alte datorii pe termen lung

	2013 RON	2012 RON
Subvestii pentru investitii	10.353	26.027
Creditori diversi pe termen lung	12.725	86.234
Garantii termen lung	-	121.996
Sold alte datorii pe termen lung	23.078	234.257

Subventiile guvernamentale au fost primite pentru achizitia anumitor elemente de imobilizari corporale. Nu exista conditii sau contingente neindeplinite atasate acestor subventii.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

16.3. Activitati de acoperire impotriva riscurilor si instrumente financiare derivate

Riscul valutar

Obiectivul activitatii de acoperire este de a proteja valoarea in RON, a vanzarilor viitoare ale TMK ARTROM, in valute straine, respectiv in EUR si USD, impotriva unor miscari nefavorabile in schimburile valutare EUR/RON si USD/RON.

Contractele forward pe curs valutar evaluate la valoarea justa prin intermediul rezultatului global sunt desemnate drept instrumente de acoperire in cadrul operatiunilor de acoperire ale fluxurilor de trezorerie aferente vanzarilor prognozate in USD si EUR.

TMK Artrom a incheiat cu BCR un contract cadru Master Agreement ISDA / 17.11.2011 prin care se deruleaza tranzactiile de tip forward dar si alte tranzactii cu BCR in limita a 3.000.000 EUR linie de trezorerie. In decembrie 2011 au fost semnate 12 acorduri pentru tranzactiile forward a 500.000 EUR fiecare, la un curs fix de 4.4165 EUR/RON (2.208.250 RON). Cele 12 acorduri cumuleaza 6.000.000 EUR (26.499.000 RON).

In anul 2012 Societatea a mai incheiat inca trei seturi de acorduri pentru tranzactii forward, dupa cum urmeaza:

- in Ianuarie 2012 au fost incheiate 12 acorduri a cate 1.000.000 USD fiecare, la un curs fix de 3.3875 USD/RON. Acordurile cumuleaza 12.000.000 USD (40.650.000 RON);
- in februarie 2012 a fost incheiat un alt set a cite 12 tranzactii lunare in USD, a cate 500.000 USD fiecare dar de data aceasta la un curs variabil lunar, cu valori cuprinse intre 3.4232 si 3.4760 USD/RON. Acordurile au cumulat suma de 6.000.000 USD (20.694.950 RON);
- in aprilie 2012 au fost incheiate 12 acorduri a cate 500.000 EUR fiecare, la un curs fix de 4.427 EUR/RON. Acordurile cumuleaza 6.000.000 EUR (24.348.500 RON).

Toate contractele incheiate in 2012 erau inchise la 31.12.2013.

In anul 2013 societatea a mai incheiat inca doua seturi de acorduri pentru tranzactii forward, dupa cum urmeaza:

- in Aprilie 2013 au fost incheiate 3 acorduri a cate 500.000 EUR fiecare, la un curs variabil lunar, cu valori cuprinse intre 4.4313 si 4.4567, in suma cumulata de 1.500.000 EUR (6.666.850 RON); toate acordurile erau inchise la 31.12.2013
- in Iunie 2013 au fost incheiate 3 acorduri a cate 500.000 EUR fiecare, la un curs variabil lunar, cu valori cuprinse intre 4.44 si 4.464, in suma cumulata de 1.500.000 EUR (6.677.250 RON). Toate cele 3 acorduri erau inchise la 31.12.2013

Soldurile contractului forward pe cursul de schimb variaza cu nivelul vanzarilor in valuta estimate si cu modificarile cursurilor de schimb valutar forward.

	2013		2012	
	Active RON	Datorii RON	Active RON	Datorii RON
Contracte forward pe cursul de schimb	-	-	51.158	101.002

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI DATORII FINANCIARE (continuare)**16.4. Valori juste**

Termenii contractelor forward pe cursul de schimb au fost negociati pentru a fi identici termenilor angajamentelor.

La finalul lunii decembrie 2012, operatiunile de acoperire impotriva riscurilor a fluxurilor de trezorerie aferente vanzarilor viitoare preconizate din primul trimestru al 2013 in EUR au fost evaluate ca fiind eficiente si o pierdere nerealizata de 111.752 RON a fost incluse in cadrul altor elemente ale rezultatului global cu privire la aceste contracte de forward in EUR, precum si o creanta cu impozitul amanat in suma de 16.160 RON, care a dus la cresterea corespunzatoare a altor elemente ale rezultatului global.

In anul 2012 ca urmare a decontarii efective a operatiunilor de forward in EUR s-a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri cu 674.300 RON prin reclasificarea din pierderi din schimb valutar.

La finalul lunii decembrie 2012, operatiunile de acoperire impotriva riscurilor a fluxurilor de trezorerie aferente vanzarilor viitoare preconizate din luna Ianuarie 2013 in USD au fost evaluate ca fiind ineficiente si un castig nerealizat de 51.158 RON a fost incluse in cadrul in contul de profit si pierdere cu privire la aceste contracte de forward in USD, precum o cheltuiala cu impozitul amanat de 8.185 RON.

La 31 Decembrie 2013 nu existau operatiuni de acoperire impotriva riscurilor a fluxurilor de trezorerie aferente vanzarilor in euro din perioada urmatoare.

Ca urmare a decontarii efective a operatiunilor de forward in USD in 2012 s-a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri cu 854.150 RON ca urmare a reclasificarii diferentelor de schimb valutar.

In anul 2013 ca urmare a decontarii efective a operatiunilor de forward in EUR s-a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri cu 164.000 RON prin reclasificarea de castiguri din schimb valutar.

Valoarea scoasa din cadrul altor elemente ale rezultatului global in decursul exercitiului financiar si inclusa in valoarea contabila a elementelor de acoperire impotriva riscurilor ca o ajustare de baza a fost nesemnificativa atat pentru 2012 cat si pentru anul 2013.

Societatea utilizeaza determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare doar prin tehnici de evaluare care folosesc ipoteze care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate si care nu se bazeaza pe date de piata observabile, folosind extrapolari ale datelor furnizate de agentia Bloomberg.

16.5. Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt inregistrate la valoare justa

Pentru activele financiare si datoriile financiare care sunt lichide sau au maturitate pe termen scurt (numerar si echivalente de numerar, creante pe termen scurt, imprumuturi pe termen scurt) s-a asumat ca valoarea contabila este apropiata de valoarea justa.

Societate are insa si instrumete financiare, respective credite si imprumuturi pe termen lung a caror valoare contabila difera de valoarea justa.

Valoarea justa a imprumuturilor a fost estimata prin actualizarea cash flow-urilor viitoare folosind ratele curente disponibile pentru imprumuturi in conditii similare, acelasi risc de credit si la aceleasi scadente.

Datorie financiara	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2013	
		Valoare contabila RON	Valoare justa RON
Credite bancare pe termen lung - rata variabila	3	220.702.475	220.458.787
Imprumuturi intragroup pe termen lung - rata variabila	3	74.376.903	72.726.654

17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	2013	2012
	RON	RON
Avansuri pentru imobilizari corporale, din care:	3.505.132	5.035.531
- Avansuri pentru imobilizari - parti afiliate (nota 25)	-	304.165
Total	3.505.132	5.035.531

18. STOCURI

Stocurile includ urmatoarele:

	2013	2012
	RON	RON
Materii prime	45.630.607	39.768.886
Produce in curs de executie	41.123.298	30.495.960
Produce finite	37.792.144	34.406.212
Materiale consumabile	13.846.003	13.097.920
Alte materiale	11.340.092	11.066.978
Materii prime si materiale aflate la terti	234.127	155.775
Produce aflate la terti (in tranzit)	7.495.001	229.985
Marfuri aflate la terti (in tranzit)	-	26.481.576
Marfuri si ambalaje	100.891	110.082
Materiale in curs de aprovizionare	-	3.255
Stocurile totale inregistrate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta	157.562.163	155.816.629

TMK Resita SA este unicul furnizor de materii prime (tagle) al TMK-Artrom SA. Stocul de materii prime la 31.12.2013 a crescut fata de 31.12.2012 de la 15.367 tone la 19.578 tone.

In anul 2013 s-au constituit ajustari de valoare pentru stocuri de productie in curs de executie cu miscare lenta in suma de 1.978.468 RON – miscarea ajustarilor fiind prezentata astfel:

	2013	2012
	RON	RON
Sold la 1 Ianuarie	5.399.896	185.965
Ajustari suplimentare constituite	1.978.468	5.399.896
Utilizarea ajustarilor de valoare	(2.243.646)	(185.965)
Sold la 31 Decembrie	5.134.718	5.399.896

19. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CURENTE)

Creantele comerciale se compun din urmatoarele:

	2013 RON	2012 RON
Creante comerciale, din care:	193.975.756	157.826.399
- Sume de incasat de la entitatile asociate (nota 25)	76.924.839	48.438.722
TVA de recuperat	13.906.925	25.356.059
Alte creante - penalitati si taxe	725.881	725.881
Creante fata de personal	461.710	484.132
Efecte remise spre scontare	424.680	-
Debitori diversi, din care:	349.709	663.747
- Debitori diversi - parti afiliate (nota 25)	223.463	296.457
Mai putin:		
Ajustari de depreciere pentru creante incerte	1.055.292	551.096
Total	208.789.369	184.505.121

Creantele comerciale sunt nepurtatoare de dobanda si au un termen general de incasare de 73 de zile (2012: 60 zile).

Urmatorul tabel prezinta miscarile ajustarilor de valoare pentru creante incerte:

	2013 RON	2012 RON
La 1 Ianuarie	551.096	334.881
Cheltuiala anului	633.832	219.215
Utilizate	(129.636)	(3.000)
La 31 Decembrie	1.055.292	551.096

Analiza maturitatii creantelor comerciale

	Nici restante, nici depreciate RON	Restante dar nedepreciate				
		< 30 zile RON	30-60 zile RON	61-90 zile RON	91-120 zile RON	> 120 zile RON
31 Decembrie 2013	182.135.152	7.840.565	418.195	860.646	1.608.106	1.113.092
31 Decembrie 2012	146.839.816	7.753.803	1.368.827	755.076	-	1.108.877

Din suma de 182.135.152 RON reprezentand creante curente la 31.12.2013 managementul companiei considera suma de 784.000 RON avand un risc de incasare moderat.

TMK-ARTROM SA Slatina a evidenciat in cadrul creantelor comerciale urmatoarele sume:

Creante	Moneda	2013		2012	
		RON	Valuta	RON	Valuta
Clienti interni	LEI	58.100.524		48.875.809	48.875.809
	EUR	4.210.087	938.767	-	-
Clienti externi	EUR	127.685.894	18.669.744	107.373.914	21.225.428
	USD		8.772.893		3.982.851
Clienti incerti	LEI	1.101.371		1.101.371	1.101.371
Efecte de primit de la clienti	LEI	2.877.879		475.304	-

La 31 Decembrie 2013, Societatea inregistreaza clienti incerti la incasare in suma de 1.101.371 RON (2012: 1.101.371 RON) pentru care sunt constituite ajustari de valoare in suma de 1.055.292 RON (2012: 551.096 RON).

20. PLATI IN AVANS

Platile in avans se compun din urmatoarele elemente:

	2013 RON	2012 RON
Furnizori debitori, din care:	131.417.553	83.182.439
- Furnizori debitori - parti afiliate (nota 25)	130.697.433	82.652.053
Cheltuieli inregistrate in avans, din care:	1.477.356	1.112.023
- Cheltuieli inregistrate in avans - parti afiliate (nota 25)	356.104	-
Total	132.894.909	84.294.462

Suma de 130.697.433 RON (fara TVA) reprezinta avansuri acordate catre TMK Resita S.A. in valoare de 123.393.647 RON (2012: 82.652.053 RON) si avansuri acordate catre TMK Europe GmbH in valoare de 7.303.786 RON (2012: 0 RON).

21. NUMERAR SI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

In intelesul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar contin urmatoarele la 31 Decembrie:

	2013 RON	2012 RON
Numerar in casa	25.080	10.192
Numerar la banci in lei	366.579	507.992
Numerar la banci in devize	973.292	3.217.681
Alte echivalente de numerar	297.632	253.214
Depozite pe termen scurt	4.714	25.869.765
Efecte remise spre scontare	-	604.631
Total	1.667.297	30.463.476

Disponibilul in numerar include numerarul disponibil in casa si la banci, in RON si valuta (EUR, USD, GBP), precum si alte echivalente de numerar (numerar in conturi de carduri).

TMK-ARTROM a lichidat din depozitele pe termen scurt existente in sold la 31.12.2012.

Depozite pe termen scurt	2013	2012
in RON	4.714	925.248
in USD	-	23.502.500
in EURO	-	1.442.017

Alte active curente

	2013 RON	2012 RON
Depozit aferent scrisoare de garantie bancara pentru drepturi vamale	-	500.000
Total	-	500.000

22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI REZULTATUL REPORTAT

Capitalul social

Capital social subscris	Nr. de actiuni	Valoare nominala RON/ actiune	Capital social subscris RON	Prime de emisiune RON	Total RON
Sold la 31 Decembrie 2012	116.170.334	2,51	291.587.538	-	291.587.538
Sold la 31 Decembrie 2013	116.170.334	2,51	291.587.538	-	291.587.538

Rezerve legale si alte rezerve

	Rezerve legale RON	Alte rezerve RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2012	9.374.473	847.998	10.222.471
Majorare din profitul anului	2.546.180	-	2.546.180
Capitalizarea rezervelor	-	9.556	9.556
Sold la 31 Decembrie 2012	11.920.654	857.554	12.778.207
Majorare din profitul anului	656.186	-	656.186
Sold la 31 Decembrie 2013	12.576.840	857.554	13.434.393

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Rezerva lega nu se poate distribui.

Suma de 242.255 lei din Alte rezerve reprezinta rezerve pentru facilitati fiscale care pot fi distribuite doar dupa taxare. Nu exista alte restrictii asupra altor sume existente in sold in linia "Alte rezerve".

22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI REZULTATUL REPORTAT (continuare)
Rezultat reportat
Prezentarea structurii rezultatului reportat la 31 Decembrie 2013

Denumire cont	Sold la 31 Decembrie 2013	Caracter
Rezultatul reportat privind pierderile neacoperite	(22.632.843)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima data IAS (OMFP 94/2001)	14.455	Poate fi utilizat
Rezultatul reportat provenit din din modificarea politicilor contabile	1.554.175	Poate fi utilizat
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(3.000)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare din care:	16.464.820	
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare ce se vor impozita la momentul schimbarii destinatiei rezervelor (utilizarii rezervelor)	11.225.077	Poate fi utilizat, se impoziteaza la utilizarea rezervei
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare in anii 2004 2006 ce nu au fost recunoscute din punct de vedere fiscal (la schimbarea destinatiei sunt neimpozabile)	5.239.743	Poate fi utilizat
Rezultatul provenind din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	(9.592.283)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	128.232.585	Trebuie realizat inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus din care:	27.645.318	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009 - elemente de natura veniturilor impozabile an 2012 incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	5.775.989	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009 - elemente de natura veniturilor impozabile an 2013 incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	6.112.913	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus ce nu sunt impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 , incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	15.756.416	Poate fi utilizat, se impoziteaza la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(13.695.281)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Repartizare din profitul anului catre rezerva legala	(656.186)	
Total rezultat reportat	127.331.760	

22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Prezentarea structurii rezultatului reportat la 31 Decembrie 2012

Denumire cont	Sold la 31 Decembrie 2012	Caracter
Rezultatul reportat privind pierderile neacoperite	(62.580.295)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima data IAS (OMFP 94/2001)	14.455	Poate fi utilizat
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(3.000)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare din care:	22.395.000	
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate dupa 1.01.2004 impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009 - elemente de natura veniturilor impozabile (8 luni 2009+2010)	5.930.180	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare ce se vor impozita la momentul schimbarii destinatiei rezervelor (utilizarii rezervelor)	11.225.077	Poate fi utilizat, se impoziteaza la utilizarea rezervei
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare in anii 2004 2006 ce nu au fost recunoscute din punct de vedere fiscal (la schimbarea destinatiei sunt neimpozabile)	5.239.743	Poate fi utilizat
Rezultatul provenind din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	(17.639.092)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	137.948.206	Trebuie realizat inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus din care:	20.046.326	
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009 - elemente de natura veniturilor impozabile an 2011 incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	2.116.629	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009 - elemente de natura veniturilor impozabile an 2012 incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	5.775.989	Poate fi utilizat
- Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justa drept cost presupus ce nu sunt impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 , incluse in costul presupus la tranzitia la IFRS retratare 1.01.2011.	12.153.708	Poate fi utilizat, se impoziteaza la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(621.789.082)	Trebuie acoperit inainte de a distribui dividende
Repatriere din profitul anului catre rezerva legala	(2.546.180)	
Total rezultat reportat	(524.153.662)	

23. PLANURI DE PENSII SI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Societatea aplica un plan de beneficii al angajatilor definit. Planul impune Societatii sa plateasca contributia asigurarilor sociale pentru salariatii, in fondul public de pensii.

	2013 RON	2012 RON
Datorie neta la inceputul anului	2.750.264	2.012.077
Costul serviciului - ani anteriori recunoscut in rezultatul reportat ca urmare a modificarilor beneficiilor considerate eligibile	(1.145.606)	-
Cheltuiala recunoscuta in situatia contului de profit si pierdere	319.205	858.392
Beneficii platite	(37.488)	(120.205)
Componente ale costurilor beneficiului definit inregistrate in rezultatul global	965.333	-
Datorie neta la sfarsitul anului	2.851.708	2.750.264
Datoria pe termen scurt	341.688	168.455
Datoria pe termen lung	2.510.020	2.581.809

Compania a aplicat IAS 19 revizuit si a corectat datoriile privind beneficiile post-angajare excluzand componentele care erau legate de beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor si neincluse in definitia beneficiului post-angajare. Aceasta operatiune a determinat reducerea obligatiei privind provizionul actuarial calculate pentru beneficiile angajatilor la 31.12.2012 pe seama rezultatului reportat cu suma de 1.145.606 RON. Urmatoarele categorii de beneficii acordate angajatilor au fost eliminate din calculul provizionului actuarial incepand cu 01.01.2013 in urma aplicarii IAS 19R:

- beneficiilor acordate in cazul accidentelor mortale;
- beneficiile acordate pentru decesul unui membru de familie (sotie);
- beneficii acordate pentru decesul unui membru de familie (tata);
- beneficii acordate pentru decesul unui membru de familie (mama);
- beneficii acordate pentru nasteri.

Astfel, beneficiile acordate angajatilor clasificate ca beneficii pe termen lung conform IAS 19R si incluse in calculul provizionului actuarial la 31 Decembrie 2013 conform IAS 19 revizuit sunt urmatoarele:

- **Beneficii la pensionare:** salariatii care se pensioneaza, primesc o indemnizatie egala cu doua salarii tarifare avute in luna pensionarii, acordata o singura data.
- **Beneficii la deces din orice cauza:** in cazul decesului salariatului, familia acestuia primeste doua salarii medii negociate indexate pe societate. Acest salariu mediu se calculeaza anual pentru toti angajatii, inclusiv conducerea societatii si este indexat anual cu inflatia.

La 31.12.2013 s-au actualizat obligatia privind provizionul actuarial pentru beneficiile angajatilor in baza Raportului Actuarial intocmit de actuarul independent PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL Bucuresti, inregistrandu-se urmatoarele:

- cheltuieli înregistrate în contul de profit și pierdere în valoare de 319.205 RON;
- pierderi înregistrate în alte elemente ale rezultatului global ca urmare a modificarilor prezumtiilor financiare în valoare de 965.333 RON;
- beneficii platite în valoare de 37.488 RON.

Datoria neta totala la 31.12.2013 este în valoare de 2.851.708 RON.

Ipotezele semnificative utilizate pentru determinarea obligatiilor privind pensiile si beneficiile post-angajare ale Societatii sunt:

Mortalitatea: rata de mortalitate a angajaților se bazează pe tabele de mortalitate distincte pentru femei și bărbați publicate de Institutul Național de Statistică din România în anul 2010.

23. PLANURI DE PENSII SI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Rotatia personalului: rata de rotație a angajaților previzionată este de 1% pentru angajați, inclusiv conducerea.

Rata de actualizare: rata de actualizare a fluxurilor viitoare de numerar folosită în evaluarea actuarială este rata fără risc reprezentată de rata medie de dobândă la 31 decembrie 2013 a titlurilor de stat emise în lei.

Salarii si inflatie pe termen lung: nivelul salarial tarifar actual al angajaților care nu fac parte din colegiul director crește o data la 6 luni în fiecare an. Pentru anul 2014 se estimează o creștere de 1,39% la 1 ianuarie 2014 și o creștere de 2,1% la 1 iulie 2014. Începând cu anul 2015 se estimează o creștere de 2,1% la fiecare 6 luni. Pentru membrii colegiului director s-a estimat că salariile vor crește doar cu creșterea cursului de schimb Euro. S-a estimat o creștere anuală de 0,6%.

Pentru calculul beneficiului la deces s-a folosit salariul mediu tarifar de 2.182 lei / salariat pentru personal, inclusiv conducerea din colegiul director. Acest beneficiu este ajustat anual. S-a estimat o rată a inflației pe termen lung de 3,5% anual începând cu anul 2014.

Taxe: IAS 19 revizuit impune includerea contribuțiilor sociale și altor taxe aferente în evaluarea beneficiilor angajaților. Ambele beneficii incluse în evaluare generează costuri cu contribuții sociale. S-a folosit o rată a contribuțiilor sociale de 27,35% pentru scopul evaluării beneficiilor angajaților în sensul că valoarea obligației și a componentelor periodice corespunzătoare cresc cu această rată. Această rată este rata actuală de contribuții aplicată de Societate.

Alte ipoteze: Vârsta de pensionare folosită pentru femei născute după anul 1967 este estimată a fi 63 ani iar pentru bărbați născuți după 1950 a fi 65 de ani, reprezentând vârstele de pensionare așteptate în viitor.

23. PLANURI DE PENSII SI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Prezentari conform IFRS considerand ca toate modificarile beneficiilor angajatilor sunt inregistrate ca si Castiguri/Pierderi actuariale - Modificarea beneficiilor platibile la pensionare:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Alte beneficii RON	Total 2013 RON	Total 2012 RON
Valoarea actualizata a obligatiilor la 1 Ianuarie	1.123.345	481.313	1.145.606	2.750.264	2.012.077
Costul serviciului - ani anteriori recunoscut in rezultatul reportat ca urmare a modificarilor beneficiilor considerate eligibile	-	-	(1.145.606)	(1.145.606)	-
Costul serviciului curent	167.080	50.862	-	217.942	219.386
Costul dobanzii	82.316	18.947	-	101.263	180.696
Reevaluarea (castigurilor) / pierderilor:	965.333	-	-	965.333	458.310
- Reevaluarea (castigurilor) / pierderilor - Experienta	(73.920)	(37.873)	-	(111.793)	385.325
- Reevaluarea (castigurilor) / pierderilor - Experienta (modificari ale planului de beneficii)	785.963	-	-	785.963	-
- Reevaluarea (castigurilor) / pierderilor rezultate din modificarea presupunerilor financiare	253.290	37.872	-	291.162	72.985
Beneficii platite (inclusiv inregistrari in rezerve datorita terminarii involuntare)	(24.888)	(12.600)	-	(37.488)	(120.205)
Valoarea actualizata a obligatiilor la 31 Decembrie	2.313.186	538.522	-	2.851.708	2.750.264

Sumele incluse in contul de profit si pierdere:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Total 2013 RON	Total 2012 RON
Costul serviciului curent	167.080	50.862	217.942	219.386
Cheltuiala cu dobanda neta	82.316	18.947	101.263	180.696
Componente ale costurilor beneficiilor definite inregistrate in contul de profit si pierdere	249.396	69.809	319.205	400.082

23. PLANURI DE PENSII SI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Miscarile datoriei nete in perioada curenta au fost dupa cum urmeaza:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Alte beneficii RON	Total 2013 RON	Total 2012 RON
Valoarea actualizata a obligatiilor - sold initial	1.123.345	481.313	1.145.606	2.750.264	2.012.076
Costul serviciului - ani anteriori recunoscut in rezultatul reportat ca urmare a modificarilor beneficiilor considerate eligibile	-	-	(1.145.606)	(1.145.606)	-
Componente ale costurilor beneficiului definit inregistrate in contul de profit si pierdere	249.396	69.809	-	319.205	400.082
Componente ale costurilor beneficiului definit inregistrate in rezultatul global	965.333	-	-	965.333	458.310
Beneficii platite	(24.888)	(12.600)	-	(37.488)	(120.204)
Valoarea actualizata a obligatiilor - sold final	2.313.186	538.522	-	2.851.708	2.750.264

Estimarea cu privire la contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2014:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Total RON
Costul serviciului curent	150.965	72.952	223.917
Costul dobanzii 2014	95.032	22.739	117.771
Total	245.997	95.691	341.688

Estimarile cu privire la contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2014 au fost caalculate considerand o rata medie de actualizare de 4% si o inflatie de 3,5%.

23. PLANURI DE PENSII SI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Analiza senzitivitatii pentru fiecare ipoteza actuariala relevanta:

Analiza senzitivitatii		VAO 31.12.2013 Pensionare
Rata de rotatie a personalului	+ 3 %	1.593.749
	- 1 %	2.686.298
Rata de actualizare	+ 1 %	2.301.335
	- 1 %	2.325.114
Mortalitatea	+ 10 %	2.271.919
	- 10 %	2.355.498
Rata de crestere salariala	+ 1 %	2.638.889
	- 1 %	2.035.614

Analiza senzitivitatii		VAO 31.12.2013 Deces
Rata de rotatie a personalului	+ 3 %	319.371
	- 1 %	589.756
Rata de actualizare	+ 1 %	538.906
	- 1 %	538.439
Mortalitatea	+ 10 %	586.183
	- 10 %	489.867
Rata de crestere salariala	+ 1 %	586.790
	- 1 %	495.865
Inflatie	+ 1 %	586.850
	- 1 %	496.351

Alte prezentari de informatii	31.12.2013
Durata medie a beneficiilor	21
Varsta medie a angajatilor	44
Rata medie de actualizare	3,7%

24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

Datoriile comerciale si alte datorii curente cuprind urmatoarele:

	2013 RON	2012 RON
Datorii comerciale curente, din care:	57.576.160	39.329.539
- Societati din cadrul grupului (nota 25)	5.780.988	7.722.292
Efecte de comert de platit	11.675.557	12.954.442
Datorii pentru active imobilizate, din care:	7.056.213	4.004.982
- Datorii fata de societati din cadrul grupului privind imobiliarile (nota 25)	-	771.186
Taxe angajate si retinute aferente salariilor	4.311.528	5.518.248
Salarii	1.469.598	1.629.141
Avansuri incasate in contul comenzilor, din care:	938.883	1.002.696
- Avansuri primite de la societati din cadrul grupului (nota 25)	573.372	-
Datorii angajate si alte datorii	104.190	485.432
Datorii cu alte taxe	63.485	161.390
Garantii termen scurt	139.472	332.921
Total	83.335.086	65.418.791

24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE) (continuare)

Alte datorii pe termen scurt includ garantii pe termen scurt primite, care la 31 Decembrie 2013 sunt in suma de 139.472 RON (31 Decembrie 2012: 332.921 RON).

In ceea ce priveste obligatiile Societatii la bugetul de stat, la 31 Decembrie 2013, exista in sold de plata suma de 4.375.013 RON (31 Decembrie 2012: 5.679.638 RON), ce reprezinta datorii curente la impozite si obligatii sociale aferente salariilor, impozit pe venit persoane juridice nerezidente ce au fost solicitate la compensare cu TVA de rambursat de la bugetul de stat. Impozitul pe profit curent la 31 Decembrie 2013 este de 2.406.829 RON.

Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen mediu de 35 de zile.

25. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

TMK EUROPE GmbH Germania, companie care face parte din OAO TMK este actionarul majoritar al TMK-ARTROM SA Slatina si al SC TMK-Resita SA.

Societatea este parte a grupului OAO TMK. OAO TMK este producator de tevi din otel in top 3 la nivel mondial si detine 24 unitati de productie in Statele Unite, Rusia, Romania si Kazahstan si 2 centre R&D (Cercetare-dezvoltare) in Rusia si Statele Unite. Cea mai mare parte a vanzarilor TMK o constituie tevil din otel pentru industria petrolului si gazelor natural (OCTG) si tevi pentru scopuri industriale, cu marja ridicata, in 85 tari.

TMK isi livreaza produsele, impreuna cu un pachet extins de servicii in special cu privrie la tratamentul termic, tevi acoperite cu sisteme de protectie anticoroziva si pentru adancimi mari, conexiuni filetate tip premium. OAO TMK este companie publica inregistrata in Federatia Rusa. Actiunile TMK sunt listate la cea mai mare bursa din Rusia – MICEX-TRS. GRD-urile sale sunt tranzactionate la Bursa din Londra si ADR urile – la OTCQX International Trading Premier in USA. TMK detine uzine metalurgice in Rusia, Romania, Kazahstan si SUA.

Societatea are relatii cu urmatoarele parti afiliate sau legate din grupul TMK:

Societate	Tara de origine	Relatie
- OAO TMK Rusia;	Rusia	parinte final
- TMK Europe GmbH, Germania (fosta TMK SINARA HANDEL GmbH)	Germania	parinte (actionar majoritar)
- TMK IPSCO INTERNATIONAL, L.L.C., USA;	USA	afiliat (inrudit)
- TMK IPSCO CANADA L.T.D., Canada;	Canada	afiliat (inrudit)
- TMK Middle East, Dubai, United Arab Emirates	Emiratele Arabe Unite	afiliat (inrudit)
- TMK-RESITA S.A. Resita;	Romania	afiliat (inrudit)
- TMK GLOBAL AG Zurich, Elvetia;	Elvetia	afiliat (inrudit)
- TMK Italia s.r.l. Lecco, Italia	Italia	afiliat (inrudit)
- Sinarsky pipe plant RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- Seversky pipe plant RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- Taganrog metallurgical Works RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- OJSC Volzsky Pipe Plant RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- RosNITI JSC RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- TMK-Inox RUSIA	Rusia	afiliat (inrudit)
- Trade House TMK	Rusia	afiliat (inrudit)
- TMK Real Estate SRL	Romania	afiliat (inrudit)
- TMK Assets SRL	Romania	afiliat (inrudit)
- TMK Land SRL	Romania	afiliat (inrudit)
- Syntera Investment System LTD (fosta Sinara BG Food)	Bulgaria	afiliat

25. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (continuare)

Soldurile tranzactiilor cu partile afiliate

Creante comerciale	2013 RON	2012 RON
TMK Europe GmbH	33.697.748	28.182.978
IPSCO International	27.986.429	12.987.604
TMK - RESITA S.A.	14.666.975	6.864.558
TMK Middle East	570.215	384.817
TMK Land	2.480	-
TMK Real Estate	620	-
TMK Assets	372	-
Seversky Pipe Plant	-	11.259
Taganrog metallurgical Works	-	3.753
OJSC Volzsky Pipe Plant	-	3.753
Total	76.924.839	48.438.722

Alte creante	2013 RON	2012 RON
TMK - RESITA S.A. (avansuri pentru cumparari de bunuri)	123.393.647	82.652.053
TMK Europe GmbH (avansuri pentru cumparari de bunuri)	7.303.786	304.165
TMK Real Estate (debitori diversi)	215.072	212.069
TMK - RESITA S.A. (debitori diversi)	8.391	84.388
Total	130.920.896	83.252.675

Datorii comerciale	2013 RON	2012 RON
Trade House TMK	3.759.900	-
TMK Europe GmbH	872.230	7.081.173
TMK Italia s.r.l.	610.725	1.102.888
OJSC Volzsky Pipe Plant	381.200	-
OAo TMK	48.826	82.421
Syntera Investment System LTD	44.126	11.799
RosNITI JSC RUSIA	37.609	-
TMK Real Estate	26.372	215.197
Total	5.780.988	8.493.478

Alte datorii	2013 RON	2012 RON
TMK Europe GmbH (imprumut)	74.376.902	76.715.466
TMK Europe GmbH (dobanda de plata la data raportarii)	42.847	47.015
Total	74.419.749	76.762.481

25. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (continuare)
Tranzactiile cu entitati afiliate

Vanzari (cifra de afaceri)	2013 RON	2012 RON
TMK Europe GmbH	207.011.701	234.505.041
TMK IPSCO International	108.917.887	140.272.358
TMK-RESITA S.A.	31.004.116	33.388.084
TMK Middle East	4.094.439	6.153.885
TMK-Inox RUSIA	493.189	14.874
TMK IPSCO Canada	84.001	-
TMK Italia s.r.l.	24.020	312.120
TMK Real Estate	6.000	-
Sinarsky pipe plant	3.750	18.886
Taganrog metallurgical Works	3.750	18.886
Seversky pipe plant	3.675	18.886
TMK Assets	3.600	-
TMK Land	2.400	-
OJSC Volzsky Pipe Plant	-	22.639
TMK GLOBAL	(14.009)	935.698
Total	351.638.519	415.661.357

Achizitii	2013 RON	2012 RON
TMK RESITA S.A.	549.213.618	592.016.880
TMK Europe GmbH	55.402.299	73.154.940
Trade House TMK	9.249.328	-
TMK Italia s.r.l.	8.856.712	9.189.652
TMK Real Estate	1.283.184	2.151.818
OJSC Volzsky Pipe Plant	377.052	-
Syntera Investment System LTD	297.648	320.239
OAO TMK	226.351	297.867
RosNITI JSC	108.635	51.475
TMK Ipsco International	25.983	-
TMK GLOBAL	15.242	23.803
Total	625.056.052	677.206.674

Imprumuturi in cadrul Grupului

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania (fosta TMK SINARA HANDEL GMBH), societatea mama, este creditor cu suma de 74.376.901,62 lei RON (1 Ianuarie 2013: 76.715.466 RON), reprezentand 22.837.540 USD si 38.425 RON.

Sumele sunt aferente imprumutului acordat de societatea mama in 01.12.2008, ca urmare a AGEA din 17.11.2008, cand a fost aprobata schimbarea naturii si amanarea la plata a creantei datorata de Societate catre TMK EUROPE GmbH in valoare de 22.837.540 USD si 38.425 RON, in urmatoarele conditii:

- imprumutul se va plati in 57 de rate incepand de la 25 Ianuarie 2014 pana la 25 septembrie 2018 inclusiv valoarea de 38.425 RON a Societatii catre TMK Europe GmbH din 25 Ianuarie 2014 se va plati in USD la rata de schimb oficiala RON/USD a Bancii Nationala a Romaniei din ultima zi lucratoare a anului 2013. Creanta are o dobanda de LIBOR + 0,5% p.a. incepand de la data de 1 Ianuarie 2009. Dobanda se calculeaza si se plateste la data de 15 a fiecarei luni pentru luna precedenta

In 21.11.2013 a fost incheiat Amendamentul nr.1 la Contractul din 01.12.2008 prin care s-a stabilit ca rambursarea creditului se va face in 57 de rate si va incepe din 25.01.2015 pana in 25.09.2018, inclusiv valoarea de 38.425 RON a Societatii catre TMK Europe GmbH din 25 Ianuarie 2015 se va plati in USD la rata de schimb oficiala RON/USD a Bancii Nationala a Romaniei din ultima zi lucratoare a anului 2013.

Dobanda datorata de TMK-ARTROM S.A. la data de 31 Decembrie 2013 este de 13.163,13 USD (1 Ianuarie 2013: 15.668 USD), respectiv 42.847,31 RON (1 Ianuarie 2013: 47.015 RON).

25. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (continuare)

Pentru imprumutul prezentat mai sus Societatea a constituit garantii in favoarea firmei TMK EUROPE GmbH Germania (fosta TMK SINARA HANDEL GmbH), astfel:

1. Ipoteca de rang I asupra terenuri in suprafata de 203.651,82 mp si imobilele construite.
2. Garantie reala mobiliara fara deposedare de bunuri de rang I asupra liniei de laminare la cald, laminor HPT 250, instalatie de control nedistructiv cu ultrasunete; laminor Assel AWW250, masina de indreptat D 38-90; Cuptor TTF, laminor Pilger SKW75; instalatie de incalzit cu inductie; cuptor de tratament termic normalizare si de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM S.A., conform inscriere nr 2004-1080142242453-QJU/24.03.2004.
3. Ipoteca de rang I pentru terenuri in supr 211.614,54 mp si cladiri aferente din incinta TMK-ARTROM S.A. conform contract nr. 1869/14.10.2003.

Garantie reala fara deposedare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM S.A. conform inscriere la arhiva electronica mobiliara, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003.

In conformitate cu IAS 24.17 compensatiile banesti acordate personalului cheie inregistrate in anul 2013 sunt in suma de 13.033.973 RON (2012: 12.629.157 RON).

26. PROVIZIOANE

Alte provizioane pe termen scurt	2013 RON	2012 RON
Provizioane pentru reclamatii de calitate cost material	1.226.748	937.296
Provizioane pentru reclamatii de calitate cost additional	305.870	93.855
Provizioane pentru bonusuri manageri	2.764.562	3.017.725
Total	4.297.180	4.048.876

Alte provizioane pe termen lung	2013 RON	2012 RON
Provizioane pentru reclamatii de calitate cost material	197.691	197.691
Provizioane pentru reclamatii de calitate cost additional	12.431	12.431
Total	210.122	210.122

Miscarile in provizioanele pe termen scurt se prezinta astfel:

Provizioane termen-scurt	Provizioane pentru reclamatii de calitate cost material	Provizioane pentru reclamatii de calitate cost additional	Provizioane pentru bonusuri manageri	Total
La 1 Ianuarie 2012	275.356	6.716	2.433.865	2.715.937
Provizioane constituite in perioada	2.155.429	401.157	3.017.725	5.574.311
Utilizate	(1.493.489)	(314.018)	(2.433.865)	(4.241.372)
La 31 Decembrie 2012	937.296	93.855	3.017.725	4.048.876
Provizioane constituite in perioada	1.446.675	369.567	2.764.562	4.580.804
Utilizate	(1.157.223)	(157.552)	(3.017.725)	(4.332.500)
La 31 Decembrie 2013	1.226.748	305.870	2.764.562	4.297.180

Nu s-au inregistrat miscari ale provizioanelor pe termen-lung in cursul anilor 2012 si 2013.

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI

Principalele datorii financiare ale TMK-ARTROM S.A. cuprind imprumuturi bancare, datorii comerciale, imprumuturi de la grup si contracte de leasing. Scopul principal al acestor datorii financiare este de a creste finantarea pentru operatiile Societatii. Societatea are si active financiare precum creante comerciale si numerar si depozite, care rezulta direct din operatiile sale.

In desfasurarea activitatii curente, Societatea este expusa la un numar de riscuri financiare: riscul de piata (ce include riscul ratei dobanzii, riscul cursului de schimb valutar si riscul altor preturi), riscul lichiditatii si riscul de credit. Prezentarea informatiilor arata sensibilitatea Societatii fata de fiecare din aceste riscuri. Comitetul director stabileste si revizuieste politicile pentru supravegherea fiecarei categorii de riscuri prezentate mai jos.

Riscul de piata

Societatea este expusa riscului ce rezulta din miscarea ratelor dobanzilor, a ratelor de schimb valutar si a preturilor de piata ce afecteaza activele, datoriile si tranzactiile viitoare anticipate.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea justa a cash flowului instrumentelor financiare va fluctua ca urmare a schimbarilor in piata ratelor dobanzii. Politica de minimizare a acestui risc este urmarita de directia Financiara a Societatii si este coordonata impreuna cu Departamentul Financiar al OAO TMK Grup.

TMK-ARTROM se imprumuta in principal la rate ale dobanzii variabile. In anul 2013 toate imprumuturile au avut rate variabile ale dobanzii. In anul 2012 toate imprumuturile au avut rate variabile ale dobanzii, EURIBOR serveste in principal ca baza de calculare a dobanzii. Creditele care aveau ca baza de calcul a dobanzii LIBOR reprezentau 18.5% din portofoliu la 31.12.2013 si 22% la sfarsitul anului 2012, iar cele care aveau ca baza de calcul ROBOR reprezentau 0,10% din portofoliu la 31.12.2013 si 0,14% la sfarsitul anului 2012. Evolutia in ultimii 3 ani din piata a EURIBOR si LIBOR a facut ca si Societatea sa nu considere necesara utilizarea instrumentelor de acoperire a riscului, dar Societatea monitorizeaza nivelul ratelor dobanzii si va considera utilizarea unor instrumente de acoperire a riscului daca va fi cazul.

Societatea nu a avut la 31.12.2013 active financiare cu rata de dobanda variabila.

Tabelul de mai jos demonstreaza analiza sensibilitatii posibilelor schimbari in rata dobanzii, cu toate celelalte variabile detinute constante in profitul inainte de impozitare.

	Puncte procentuale	Efect asupra profitului inainte de impozitare (mii RON)	Efect asupra capitalurilor proprii (mii RON)
31 Decembrie 2013			
crestere in EURIBOR	10	(47)	(39)
scadere in EURIBOR	(10)	47	39
crestere in LIBOR	10	(14)	(12)
scadere in LIBOR	(10)	14	12
31 Decembrie 2012			
crestere in EURIBOR	10	(147)	(123)
scadere in EURIBOR	(10)	147	123
crestere in LIBOR	10	(19)	(16)
scadere in LIBOR	(10)	19	16

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI (continuare)**Riscul ratei de schimb**

Expunerea Societatii la riscul ratei de schimb se refera la vanzarile, cumpararile si imprumuturile denuminate in alta valuta decat valuta functionala a Societatii. Valutele in care aceste tranzactii si balante sunt denuminate sunt EUR si USD.

Societatea a incheiat contracte forward EUR/RON si USD/RON in vederea acoperirii expunerii riscului schimbului valutar. Valoarea justa a acestor contracte forward EUR/RON a fost inregistrata la sfarsitul anului 2011 in alte active financiare in suma de 10.750 RON, iar la sfarsitul anului 2012 in alte active financiare pentru contracte forward USD/RON in suma de 51.158 RON si la alte datorii financiare pentru contractele forward EUR/RON in suma de 101.002 RON. La 31 Decembrie 2013 nu existau operatiuni de acoperire impotriva riscurilor a fluxurilor de trezorerie aferente vanzarilor in euro si usd din perioada urmatoare.

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea posibilelor schimbari rezonabile in respectivele valute, in conditiile pastrarii tuturor celorlalte variabile detinute constante in profitul inainte de impozitare.

	Volatilitate procentuala	Efect asupra profitului inainte de impozitare (mii RON)	Efect asupra capitalurilor proprii (mii RON)
31 Decembrie 2013			
EUR/RON	10%	(20.826)	(17.494)
EUR/RON	(10 %)	20.826	17.494
USD/RON	10%	(4.590)	(3.856)
USD/RON	-10%	4.590	3.856
31 Decembrie 2012			
EUR/RON	10%	(18.495)	(15.536)
EUR/RON	-10%	18.495	15.536
USD/RON	10%	(3.908)	(3.283)
USD/RON	-10%	3.908	3.283

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci cand Societatea inregistreaza anumite dificultati de a-si indeplini obligatiile ce decurg din datorii. Abordarea Societatii in asigurarea lichiditatii este de a se asigura ca mereu va avea suficienta lichiditate pentru indeplinirea obligatiilor atat in conditii normale cat si in conditii de stres fara a aduce pierderi inacceptabile in reputatia sa.

Societatea incearca sa targeteze o rata optima intre capitaluri si total datorii. Si sa mentina un nivel al lichiditatii si capacitatii financiare de a minimiza cheltuielile cu dobanda si de a avea un profil optimal al compozitiei si duratei datoriilor. Tabelul de mai jos sumarizeaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii, inclusiv platile de dobanda.

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI (continuare)

Riscul lichiditatii	Mai putin de 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
31 Decembrie 2013					
Imprumuturi de rambursat purtatoare de dobanzi (inclusiv dobanzi viitoare)	5.308.678	176.237.618	190.450.580	11.875.252	383.872.128
Leasing	207.537	465.025	166.138	-	838.700
Alte datorii pe termen lung	-	9.283	13.795	2.851.708	2.874.786
Datorii comerciale si similare	82.218.033	178.170	-	-	82.396.203
Alte datorii pe termen scurt	2.406.829	-	-	-	2.406.829
Total	90.141.077	176.890.096	190.630.513	14.726.960	472.388.646
31 Decembrie 2012					
Imprumuturi de rambursat purtatoare de dobanzi (inclusiv dobanzi viitoare)	12.163.858	36.942.130	302.678.045	12.252.548	364.036.581
Leasing	178.831	536.495	723.355	-	1.438.681
Alte datorii pe termen lung	26.028	121.995	86.234	2.750.264	2.984.521
Datorii comerciale si similare	64.416.095	-	-	-	64.416.095
Alte datorii pe termen scurt	2.545.168	101.002	-	-	2.646.170
Total	79.329.980	37.701.622	303.487.634	15.002.812	435.522.048

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta potentiala expunere a Societatii la pierderile pe care le-ar suferi daca partenerii sai esueaza sa isi indeplineasca obligatiile la scadenta, conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara.

Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale de finantare, inclusiv depozite la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Trezoreria neta

Trezoreria neta din activitati de exploatare a scazut in anul 2013 fata de perioada anterioara ca urmare a a cresterii platilor catre furnizori si a avansurilor catre TMK RESITA SA precum si cresterii cifrei de afaceri in trimestrul 4 al anului 2013 fata de acelasi trimestru al anului 2012.

Trezoreria neta din activitati de exploatare a crescut in anul 2012 fata de perioada anterioara ca urmare a platilor efectuate catre TMK RESITA pentru achizitia de profile destinate revanzarii la export.

Trezoreria neta din activitati de investitii a scazut in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a cresterii platilor pentru achizitia de imobilizari corporale in principal pentru noi echipamente de control nedistuctiv al tevilor, pentru o capacitate de retezare a tevilor la lungimi fixe precum si pentru avansuri de utilaje in vederea utilarii unei noi sectii de productie „Sectia nr.4 Tevi pentru Cilindrii Hidraulici”.

Trezoreria neta din activitati de investitii a crescut in anul 2012 fata de anul 2011 ca urmare a rambursarii imprumutului de catre TMK RESITA SA..

Trezoreria neta din activitati de finantare a crescut in anul 2013 fata de anul 2012 datorita cresterii utilizarii liniei de credit overdraft de la BCR de la 5,9 mil euro la 31.12.2012 la 18,9 mil eur la 31.12.2013 si a 1,7 mil euro acordate de Unicredit Tiriatic Bank pentru finantarea de nevoi curente.

In luna noiembrie 2013 a fost rambursat anticipat soldul creditului contractat la VTB Bank Austria de 14,1 mil euro prin refinantare de la Unicredit Tiriatic Bank in vederea reducerii costurilor de finantare (s-a realizat o reducere a marjei fixe de dobanda de la 4% la 1,9%).

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI (continuare)

Creante comerciale

Riscul de credit al clientilor este gestionat conform politicii infiintate, procedurilor si controlului referitor la gestionarea riscului de credit al clientilor.

Incepand cu 1.07.2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial si a intrat in vigoare regulamentul de functionare a acestuia, pentru o mai buna coordonarea a disciplinei financiare si pentru siguranta creantelor Societatii.

Prevederile respectivului regulament se aplica asupra vanzarilor efectuate direct catre terte parti, la intern dar si la extern vanzari catre client cu agent TMK ITALIA dar si Europa de Est.

Monitorizarea activitatii de urmarire a riscului de credit se realizeaza conform unui set de reguli si masuri tehnice care clasifica si monitorizeaza riscul fiecarui partener.

Societatea vinde produsele catre parteneri externi si interni oferindu-le acestora in functie de bonitatea fiecaruia limite de credit pe durate cuprinse in general intre 30 si 90 de zile.

Limitele de credit acordate sunt aprobate de catre Comitetul de Credit Comercial si sunt revizuite trimestrial, dar pot fi actualizate pe parcursul anului atunci cand situatia o cere. Ele sunt fixate astfel incat sa minimizeze concentratia riscurilor si pentru a reduce, astfel, pierderile financiare datorate potentialei neefectari de plati de catre parteneri.

In vederea limitarii riscului de credit, Societatea a incheiat la 1 octombrie 2012 cu COFACE S.A. un contract de asigurare a riscului de neplata pentru aproape intregul portofoliu al vanzarilor catre terti cu Coface S.A. In anul 2013 compania a decis mentinerea contractului de asigurare a riscului de neplata tot cu Coface dar de data asta cu filiala din Germania care a putut sa acorde o prima de asigurare sensibil mai mica in aceleasi conditii ca si cele din anul precedent. Limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 70% din limitele solicitate, iar la piata interna 51.5% din limitele solicitate, astfel ca acei clienti care nu sunt acoperiti de Coface in procent de 100% sunt monitorizati atent in vederea limitarii posibilelor pierderi de neincasare.

Instrumente financiare, numerar si depozite

Riscul de credit ce deriva din numerarul si depozitele detinute la banci (Banca Comerciala Romana) este condus de catre Directia financiara in concordanta cu politica Societatii si a grupului. O parte din numerarul si depozitele detinute la banci sunt gajate in favoarea bancilor pentru garantarea creditelor. Impartirea soldurilor creantelor si datoriilor monetare pe valute:

31 decembrie 2013

Pozitie financiara	RON	EUR	USD	GBP	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	450.216	1.050.408	165.236	1.438	1.667.297
Creante comerciale si alte creante	76.671.746	103.559.918	28.557.705	-	208.789.369
Total assets	77.121.961	104.610.326	28.722.941	1.438	210.456.666
Imprumuturi de rambursat purtatoare de dobanzi (inclusiv dobanzi viitoare)	403.335	307.353.509	76.115.284	-	383.872.128
Leasing	-	838.700	-	-	838.700
Datorii comerciale si similare	63.261.182	18.935.231	199.790	-	82.396.203
Alte datorii pe termen lung	2.862.061	12.725	-	-	2.874.786
Alte datorii pe termen scurt	2.406.829	-	-	-	2.406.829
Total datorii	68.933.407	327.140.165	76.315.074	-	472.388.646

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI (continuare)
31 Decembrie 2012

Pozitie financiara	RON	EUR	USD	GBP	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	2.107.635	2.798.772	25.555.709	1.361	30.463.476
Alte active curente	500.000	-	51.158	-	551.158
Creante comerciale si alte creante	76.809.173	94.394.018	13.301.930	-	184.505.121
Total active	79.416.808	97.192.790	38.908.797	1.361	215.519.755
Imprumuturi de rambursat purtatoare de dobanzi (inclusiv dobanzi viitoare)	531.005	284.723.252	78.782.324	-	364.036.581
Leasing	-	1.438.681	-	-	1.438.681
Alte datorii pe termen lung	2.984.521	-	-	-	2.984.521
Datorii comerciale si similare	43.850.535	19.836.509	396.129	-	64.083.174
Alte datorii pe termen scurt	2.878.089	101.002	-	-	2.979.091
Total datorii	50.244.150	306.099.444	79.178.453	-	435.522.048

Diferentele negative existente intre activele monetare si datorii monetare sunt justificate de existenta unui portofoliu de credite pe termen lung pentru a caror rambursare s-au luat in considerare cash flowurile rezultate din vanzarile viitoare.

Gestiunea societatii este controlata de actionari si de auditor financiar, conform reglementarilor legale valabile in Romania.

Serviciul Audit Intern TMK-ARTROM S.A., transformat începând cu luna iulie 2013 în Departamentul de Audit Intern și Analiza Riscului este subordonat Directorului General TMK-Artrom S.A. și funcționează în vederea evaluării, printr-o abordare sistematică și metodică, a proceselor existente de control intern, management al riscului și guvernancei corporative. Pentru asigurarea unui sistem eficient de management al riscului și conformității (compliance) cu reglementările internaționale în vigoare, începând cu luna iulie 2013, a fost, de asemenea, înființat Comitetul de Conformitate cu Managementul Riscului (Compliance Risk Management Committee) care coordonează aceste activități pentru companiile din cadrul Diviziei Europene TMK.

In luna decembrie 2013 s-a inceput colaborarea cu Marsh Broker Asigurare-Reasigurare din Romania prin care se va realiza :

1. Audit de risc si construirea unui raport prin care subliniem riscurile majore cu care se confrunta compania si masuri de diminuare a riscurilor;
2. Identificare riscuri transferabile spre asigurare;
3. Solicitare solutii in piata asiguratorilor, negociere oferte, prezentarea unui raport comparativ cu optiunile valide pentru TMK ARTROM ;
4. Administrarea programului de asigurare (avizari, expirari, reinnoiri);
5. Asistenta in caz de daune si asistenta in recuperarea prejudiciilor si consultant pe fiecare eveniment.
6. Raportari si informari constante cu privire la schimbarile pietei de asigurari din Romania si nu numai.

Auditul intern se efectueaza in baza prevederilor Art.20 din OUG nr.75/1999 privind activitatea de audit financiar, având drept scop examinarea obiectiva a ansamblului activitatilor entitatii economice in scopul furnizarii unei evaluari independente a managementului riscului, controlului si proceselor de conducere a acestuia.

Obiectivele auditului intern stabilite de comun acord cu conducerea societatii si Comitetul de audit al Consiliului de administratie conform prevederilor legale în vigoare, sunt:

- a) verificarea conformitatii activitatilor din entitatea economica auditata cu politicile, programele si managementul acestuia, in conformitate cu prevederile legale;

27. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE SI POLITICI (continuare)

b) evaluarea gradului de adecvare si aplicare a controalelor financiare si nefinanciare dispuse si efectuate de catre conducerea unitatii in scopul cresterii eficientei activitatii entitatii economice;

c) evaluarea gradului de adecvare a datelor/informatiilor financiare si nefinanciare destinate conducerii pentru cunoasterea realitatii din entitatea economica;

d) protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere si identificarea metodelor de prevenire a fraudelor si pierderilor de orice fel.

28. ANGAJAMENTE VIITOARE SI DATORII CONTINGENTE

Total angajamente pentru achizitionarea de mijloace fixe la 31 Decembrie 2013 sunt in suma de 18.504.919 RON (31 Decembrie 2012: 12.777.619 RON).

Dobanda aferenta contractelor de leasing reprezinta datorie contingenta. La 31 Decembrie 2013 societatea inregistreaza suma de 29.047 RON (6.477 EUR) dobanzi de platit aferente contractelor de leasing neajunse la scadenta.

Nu exista alte datorii contingente sau angajamente semnificative de prezentat.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Consiliul de administratie propune repartizarea profitului contabil al anului 2013, in suma de 11.821.386 RON, la fondul de rezerva a sumei de 656.186 RON, conform legii 31/1990, anual 5% din profitul brut (dar nu mai mult de 20% din capitalul social) iar diferenta de 11.165.200 RON pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti.

Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile ca urmare a modificarilor IAS 19 –profit - in suma 1.554.175 RON se propune pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti. Astfel pierderile contabile neacoperite din anii precedenti aferente activitatii ce vor trebui acoperite din profiturile anilor viitori sunt de 9.916.468 RON.

Avand in vedere prevederile OMFP 1690/12.12.2012 de completare si modificare a OMFP 1286/2012 si prevederile OMFP 213/15.02.2013 de completare OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata articolele:

„1291. - Pierdere contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum și cea rezultată din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus, se acoperă din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.”

„1292. – În aplicarea prezentelor reglementări, capitalurile proprii care pot fi utilizate pentru acoperirea pierderii contabile reportate includ și sumele reflectate în creditul contului 1028 “Ajustări ale capitalului social.”

29. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Consiliul de administratie propune acoperirea pierderilor contabile reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 din:

- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare in anii 2004 2006 ce nu au fost recunoscute din punct de vedere fiscal (la schimbarea destinatiei sunt neimpozabile) in suma de 5.239.743 lei;
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate dupa 1.01.2004 impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009, elemente de natura veniturilor impozabile (2012+2013) in suma de 11.888.902 lei;

Astfel rezultatul reportat reprezentand pierderi contabile reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 va fi de 6.158.919 lei

Director General
Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct Economic si Contabilitate
Ec. Vaduva Cristiana