

ALUMIL ROM INDUSTRY SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016**

31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS

Raportul anual al administratorului	3-15
Declaratia Consiliului de Administratie	16
Raportul Auditorului Financiar	17-21
Situatia rezultatului global	22
Situatiapozitiei financiare	23
Situatia modificarii capitalurilor proprii	24
Situatia fluxurilor de numerar	25
Note la situatiile financiare	26-61

RAPORT ANUAL
AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2017

Denumirea entitatii emitente: SC ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
Sediul social: Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5
Numarul de telefon: 021 424 34 56, fax: 021 423 39 32
Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO10042631
Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/8540/1997
Capital social subscris si varsat 6.250.000 RON

Cadrul legal privind intocmirea situatiilor financiare anuale

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., cu sediul social in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 268A sector 5, este societate pe actiuni si functioneaza in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 a societatilor comerciale republicata cu modificarile ulterioare.

Capitalul social al Societatii este integral privat.

Incepand cu anul 2012 Societatea intocmeste situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aprobate prin OMFP nr. 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare.

In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatii Economice Europene, Societatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. indeplineste conditiile prevazute la pct.12 din reglementarile respective si trebuie sa intocmeasca situatii anuale consolidate. De asemenea, in conformitate cu OMFP nr. 1121/2006 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Societatea indeplineste conditiile prevazute de Art. 1, punctul 3 si trebuie sa intocmeasca situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS.

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

a) Prezentarea companiei

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o filiala a companiei **ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A.**, care este un grup industrial de nivel european implicat in industria de extrudare a aluminiului.

ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. este unul din liderii europeni in materie de extrudare aluminiu, avand unitati de productie foarte avansate din punct de vedere tehnologic, fiind una din fabricile de varf care se ocupa cu sisteme de profile din aluminiu pentru constructii, acoperind toate tipurile de aplicatii cunoscute in acest domeniu.

b) Filialele companiei

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 100% din capitalul social al ALUMIL EXTRUSION S.R.L. cu sediul in Filipestii de Padure, sat Ditestii nr. 927, Judetul Prahova, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Prahova sub nr. J29/866/1999 si are codul unic de inregistrare nr. 12402281, capital social participatie integrala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. in valoare totala de 50.000 USD, echivalentul a 82.500 RON.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

ALUMIL EXTRUSION S.R.L. a fost infiintata si inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Prahova la data de 09 noiembrie 1999 cu nr. J29/866/1999, cod unic de inregistrare 12402281, atribut fiscal R, sub denumirea S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L ca o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Legea Societatilor Comerciale. Societatea a fost infiintata in luna noiembrie 1999 de catre dl. Michail Sotiriou in calitate de asociat unic. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 82.500 RON echivalentul a 50.000 USD, divizat in 1.000 parti sociale indivizibile si nominative in valoare de 82,50 RON fiecare. La data de 04 octombrie 2001 dl. Michail Sotiriou a cesionat 70% din partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA structura capitalului social in urma acestei cesiuni prezentandu-se astfel: 300 parti sociale dl. Michail Sotiriou adica 30% din capitalul social echivalentul a 24.750 RON si 700 parti sociale societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA, adica 70% din capitalul social, echivalentul a 57.750 RON. In luna octombrie anul 2005 atat dl. Michail Sotiriou cat si ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA au cesionat toate partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.R.L., aceasta societate devenind din 26 octombrie 2005 asociat unic al ALUMIL EXTRUSION S.R.L., iar capitalul social este de 82.500 RON, echivalentul a 50.000 USD, format din 1000 parti sociale cu o valoare nominala de 82,50 RON fiecare.

Avand in vedere lipsa de oportunitati in activitatea comerciala a societatii, s-a decis incetarea activitatii si intrarea in procedura de dizolvare si lichidare simultana si voluntara a societatii SC ALUMIL EXTRUSION SRL, decizie ce a fost inregistrata la Registrul comertului in data de 12.12.2016.

ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, cu sediul social in Turcia, Fatih Mah., 1188 Sokak, No.13/B Gazimir /IZMİR, a fost infiintata si inregistrata in Turcia, la Biroul Fiscal Gazimir la data de 16 septembrie 2015 cu numarul 0680907038 si la Camera de Comert Izmir cu numarul: 183607 ca o societate pe actiuni, persoana juridica turca, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Codul Comercial Turc. Societatea a fost infiintata de catre SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, in calitate de actionar unic. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 50.000 lire turcesti, divizat in 50 actiuni in valoare de 1.000 lire turcesti fiecare. La data de 16 noiembrie 2015 SC ALUMIL ROM INDUTRY SA a cesionat 60% din actiunile detinute la ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET S.A., catre societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, structura capitalului social in urma acestei cesiuni prezentandu-se astfel: 20 actiuni SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA adica 40% din capitalul social echivalentul a 20.000 lire turcesti si 30 actiuni societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, adica 60% din capitalul social, echivalentul a 30.000 lire turcesti. In luna decembrie 2015, s-a stabilit majorarea capitalului social al societatii ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totala de 950.000 lire turcesti, reprezentand 950 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire turcesti fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 40%, respectiv 380 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire turcesti fiecare. In luna aprilie 2016, s-a stabilit majorarea capitalului social al societatii ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totala de 1.900.000 lire turcesti, reprezentand 1.900 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire turcesti fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 40%, respectiv 760 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire turcesti fiecare.

ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, a fost infintata si inregistrata in Egipt la data de 20.03.2016, conform certificatului de înființare a societatii pe actiuni numarul 1375/20.03.2016 emis de Autoritatea Generala de Investirii si Zone Libere, ca o societate pe actiuni pe o durata de 25 de ani. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 1.000.000 lire egiptene, divizat in 1000 actiuni in valoare de 1.000 lire egiptene fiecare. Structura capitalului social la data înființării este urmatoarea: Alumil International AG Elvetia 59%, Alumil Rom Industry SA Romania 40% si Alumil MISR for Trading Egipt 1%. In noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentand 16.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 6.400 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare. In decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societatii ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentand 30.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 12.000 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

c) Activitati principale

Alumil Rom Industry SA produce si comercializeaza o gama variata de sisteme de profile din aluminiu (sisteme glisante, batante, de compartimentare), accesorii aferente acestor sisteme, masini-unelte si scule specializate utilizate in tamplaria din aluminiu, usi de interior si panouri ornamentale din aluminiu. Principalele activitati ale Alumil Rom Industry SA sunt cele de productie ale profilelor de aluminiu, mai exact procesarea profilelor prin montarea barierei termice si vopsire in camp electrostatic, cat si comercializarea unei largi game de profile, accesorii, panouri compozite (J-Bond), folii policarbonat etc.

Activitatea de procesare

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., a derulat, incepand cu data de 18.05.2011, proiectul "Investitie eco eficienta si inovativaintr-o fabrica moderna de prelucrare a aluminiului", co-finantat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice".Obiectivul proiectului a fost cresterea productivitatii societatii, prin crearea unei unitati moderne, eco-eficiente de producere si prelucrare a profilelor de aluminiu.

Proiectul, implementat in localitatea Filipeștii de Pădure, sat Minieri nr. 149, Jud. Prahova, a fost finalizat in iulie 2013, si a avut ca rezultat construirea unei hale de productie de 8.835 mp si achizitionarea de 11 echipamente performante de ultima generatie, fiind create peste 45 de noi locuri de munca.

Astfel S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a pus in functiune o noua instalatie moderna de:

- vopsire orizontala cu doua cabine de vopsire automata, capabila sa vopseasca profile din aluminiu in toata gama de culori RAL. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. vopseste aproximativ 1.450 de tipuri de profile din aluminiu in circa 200 de nuante RAL;
- vopsire imitatie de lemn, cu o tehnologie bazata pe film pretiparit, pentru decorarea profilelor, panourilor si accesorilor de aluminiu utilizand film pre-imprimat prin metoda de sublimare;
- productie bariera termica cu o capacitate de 150 profile/ora.

De asemenea, instalatia este prevazuta cu echipamente pentru aplicarea unor benzi autocolante pe profilele din aluminiu, cu scopul protejarii suprafetelor vopsite.

O pondere mica in procesul de productie o are curbarea profilelor, operatie ce se desfasoara exclusiv la cererea clientilor.

Linia de procesare (vopsire) este compusa din:

- Linie (bai) de tratare chimica pentru rezistenta la coroziunea filiforma cu statie de epurare a apelor reziduale;
- Linia de pregatire cadre;
- Instalatia de vopsire in camp electrostatic;
- Cuptor de polimerizare;
- Instalatia de vopsire imitatie de lemn;
- Linia de productie bariera termica;
- Linia de ambalare profile.

Facilitatile de productie si de depozitare sunt dotate cu:

- instalatie apa potabila, rezervoare apa potabila si apa demineralizata;
- instalatie apa deionizata;
- statie epurare (reducere-oxidare, neutralizare, floculare, decantare, filtru presa);
- retea canalizare menajera si pluviala proprie;
- centrala termica proprie (combustibil: gaze naturale);
- compresoare aer;
- hidrofor;
- post trafa 10/0.4 KV.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

De asemenea spatiul de productie este dotat si cu un atelier utilat cu masina de debitat aluminiu, cantar electronic cu platforma – 2.000 kg, analizor de metale portabil (METALSCAN) si motostivuitor.

d) Produse

Alumil Rom Industry ofera o gama foarte variata de profile si accesorii din aluminiu cat si utilaje pentru procesarea profilelor de aluminiu.

Principalele categorii de produse ale Alumil Rom Industry sunt:

- Profile aluminiu
- Accesorii pentru profile din aluminiu
- J-Bond / Panouri ornamentale de exterior
- Policarbonat
- Profile din PVC
- Sisteme automate Geze
- Usi de interior Interno.

Profilele de aluminiu se grupeaza pe urmatoarele categorii de sisteme:

I. Sisteme ferestre batante

- a) Fara rupere termica (cu 3, 4, 5, 6 compartimente): M940 Mini, M9300 Perfect, M9400 Softline, M15000 Prestige
- b) Cu rupere termica: M9650 Alutherm Light, M11000 Alutherm Plus, M11500 Alutherm Super Plus, M11600 Alutherm Extra, M20000 Apollo Alutherm, M23000 Forestal

II. Sisteme ferestre glisante

- a) Glisante fara rupere termica: M900 Aero, M9000 Slide, M12000 Premier, M14000 DeLuxe, M14500 DeLuxe Light
- b) Glisante cu rupere termica: S200 Exclusive Alutherm, S300 DeLuxe Alutherm, M300 Falcon Alutherm, S400 Premier Alutherm.

III. Sisteme pereti cortina

Seriile M1 Solar Standard, M2 Solar Linear, M3(T) Solar Semistruktural, M4(T) Solar Struktural, M5 Solar ECO, M6 Solar Standard Plus, M50 Solar Standard Light

IV. Sisteme speciale

Sistemele speciale sunt in principal sisteme pentru compartimentare interioara (P100 si P200 Office), sisteme de protectie solara (M5600 Solar Protection), luminatoare (M9850 Skylight, M10800 Skylight Alutherm), sisteme de protectie impotriva insectelor, sisteme de pergola.

e) Managementul calitatii si certificari

ALUMIL ROM INDUSTRY, pentru activitatile desfasurate in Romania, are implementat si mentine un sistem de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala in conformitate cu conditiile din standardele: SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 si SR OHSAS 18001:2008, sistem de management integrat care este proiectat pentru imbunătățirea continuă a performanței, luând în considerare necesitățile societății și ale tuturor părților interesate. Certificarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala s-a efectuat de catre SRAC CERT, organism de certificare roman cu cea mai mare recunoastere a marcii si certificatelor ca urmare a parteneriatului cu IQNet (The International Certification Network) si a acreditarii **RENAR** - organism semnatat EA-MLA (acord european de recunoastere a certificarii).

Alumil Rom Industry, inca din 2005, detine si licenta de utilizare a etichetelor **GSB "Approved Coated Aluminium"**, organism de certificare a proceselor de vopsire a profilelor de aluminiu, certificat reinnoit, cu nr. 087 din 15.06.2015 valabil pana in 31.07.2019.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

In 2008 Alumil Rom Industry a obtinut si licenta de utilizare a etichetelor **QUALICOAT**, certificat care se reînnoieste in fiecare an, fiind emis de Comitetul de Certificare al Aluminium Association of Greece, de asemenea organism de certificare a proceselor de vopsire si a productiei.

Obtinerea licentei GSB cat si QUALICOT demonstreaza ca ALUMIL ROM INDUSTRY indeplineste cerintele pentru realizarea proceselor de productie si are echipamentele necesare, materialele de acoperire cerute prin specificatii si regulamente obtinand produse finite corespunzatoare calitativ. Toate cerintele din cele doua specificatii GSB si QUALICOAT trebuie sa fie indeplinite pentru ca o eticheta de calitate sa poata fi acordata si mentinuta.

1.1.1 Elemente de evaluare generala pentru anul 2017

	Indicatori	UM	2017	2016
a)	Profit net	RON	12.647.642	1.227.939
b)	Cifra de afaceri	RON	69.222.577	57.927.457
c)	Exporturi	RON	8.403.031	3.123.212
d)	Numerar si echivalente de numerar	RON	9.765.484	12.588.135

1.1.2 Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 28.500 de metri patrati. Situatiia capacitatilor de depozitare ale Societatii reiese din urmatoarea situatie:

	Locatia	Suprafata (mp)	Suprafata teren (mp)	Total (mp)	Tip
1	Alba Iulia	415	-	415	Inchiriat
2	Bacau	417	-	417	Inchiriat
3	Baia Mare	390	-	390	Inchiriat
4	Bistrita	500	-	500	Inchiriat
5	Brasov	990	642	1,632	Inchiriat
6	Bucuresti	852	-	852	Inchiriat
7	Cluj	684	-	684	Inchiriat
8	Constanta	309	-	309	Inchiriat
9	Craiova	200	-	200	Inchiriat
10	Galati	620	122	742	Proprietate
11	Iasi	349	-	349	Inchiriat
12	Pitesti	320	-	320	Inchiriat
13	Ploiesti	330	-	330	Inchiriat
14	Sibiu	408	-	408	Inchiriat
15	Slatina	500	-	500	Inchiriat
16	Tg Mures	460	-	460	Inchiriat
17	Timisoara	288	192	480	Inchiriat
18	Filipestii de Padure	8,135	41,868	50,003	Proprietate
19	Filipestii de Padure	9,262	9,840	19,102	Proprietate
20	Filipestii de Padure	3,081	8,915	11,996	Proprietate
	Total	28,510	61,579	90,089	

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.3 Produse noi introduse in 2017

Alumil Rom Industry este preocupata in mod continuu de satisfactia clientilor, iar raspunsul la nevoile mereu in schimbare, se concretizeaza in dezvoltarea de noi solutii tehnice pentru imbunatatirea calitatii, confortului si sigurantei. Sistemele se proiecteaza, se dezvoltă si se testeaza in cadrul Departamentului de Cercetare & Dezvoltare al grupului Alumil din Grecia si apoi se certifica de catre institutii de certificare recunoscute international, cum ar fi IFT ROSENHEIM din Germania.



In ultimii ani, Alumil Rom Industry a introdus pe piata din Romania o serie de sisteme noi, premium:

1. **M 50 ENERGY** – sistem de perete cortina cu rupere de punte termica, cu un coeficient de transfer termic superior, certificat de IFT Rosenheim;
2. **S5660 PERGOLA** – sistem destinat realizarii aplicatiilor de umbrire de tip pergola;
3. **M8200 GLASS RAILINGS** – sistem de balustrade Premium, ce pot incorpora sticla de 21.52mm si 17.52mm
4. **USI REZIDENTIALE DE EXTERIOR SMART95**– o gama completa de usi exterioare rezidentiale de calitate superioara, disponibile in 3 variante constructive, IG (in lade), HS (half structural) si DS (double structural) si o gama larga de design-uri si finisaje.
5. **S77 SUPREME** -sistem de tamplarie batanta cu rupere de punte termica, cu excelente caracteristici de performanta termica si permeabilitate la aer si apa. Sistemul a fost certificat la IFT Rosenheim si agrementat inclusiv la UbATC (Belgia)
6. **S440** -sistem glisant cu o eficienta termica sporita, destinat utilizarii la tipologiile glisante de dimensiuni medii, creat pentru a corespunde cerintelor arhitecturale moderne de confort termic si design minimalist. Sistemul a fost testat si certificat la IFT Rosenheim.
7. **S560** - sistem de tamplarie lift&slide destinat realizarii de glisante cu ridicare de dimensiuni mari si foarte mari (suporta cercevele cu o greutate de pina la 300kg). Sistemul a fost testat si certificat la IFT Rosenheim
8. **ALUMIL by Hoppe** -gama proprie de manere pentru ferestre, usi, deschideri SENKKlappe si Lift&Slide, produse pentru ALUMIL de catre renumita companie germana Hoppe.
9. **S91** - sistem certificat pentru case passive
10. **M8250 Juliet** - sistem balcoane frantuzesti,
11. Usi rezidentiale de exterior **ZEN**
12. **M9660** - sistem roto-basculant pretabil cerintelor nationale pentru reabilitare termica
13. **M7** - sistem avansat de perete cortina

In anul 2017 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

1. **Gama SUPREME:**
S650 si S650 Automatic - sistem culisant complet ascuns in pardoseala, tavan si pereti, inclusiv optiunea automatizata;
SD77 - sistem dedicat realizarii usilor de acces cu caracteristici exceptionale de securitate, etanseitate si izolare termica, permitand realizarea de usi cu tipologii Structurale si Semistructurale;
WOODEE - sistem de pardoseli WPC tip decking.
2. **Gama SMARTIA:**
S67 - sistem roto-basculant ce permite realizarea tuturor tipologiilor existente in piata, avand caracteristici tehnice excelente pentru segmentul de pret caruia se adreseaza;
M14600 - sistem liftant-glisant fara rupere depunte termica destinat aplicatiilor interioare de dimensiuni mari si exporturilor catre statele din sudul Europei.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.4 Evaluarea activitatii de aprovizionare

Principalul furnizor al Alumil Rom Industry SA este Alumil Aluminium Industry S.A Grecia atat pentru profile procesate cat si pentru cele neprocesate. Avantajele competitive ale companiei constau in oferirea de produse cu o calitate, design si functionalitate de cel mai inalt nivel, precum si in faptul ca are acces la preturi de achizitie avantajoase datorita relatiei cu compania mama din Grecia.

Pretul profilelor din aluminiu este puternic influentat de pretul aluminiului pe piata internationala, mai precis la Bursa de Metale din Londra (London Metal Exchange). Pe parcursul anului 2017, prețul aluminiului la Bursa de Metale de la Londra (LME) a continuat trendul ascendent, cotația medie atingand spre final de an valori peste 2.200 USD/tona.

1.1.5 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor si perspectivele pe termen lung

Datele financiare pentru anul 2017 indica o cifra de afaceri realizata de 69.222.577 RON, inregistrand o crestere de 19.5 % fata de anul 2016. Calitatea produselor, apropierea fata de client si posibilitatea de a livra rapid profile vopsite, sunt factorii care au dus la mentinerii pozitiei de lider pe piata in conditiile unui an dificil.

	2017	2016
Vanzari (RON)	69.222.577	57.927.457
Variatie fata de anul precedent	19,50 %	-2.43%

Sursa: Raportari Management Alumil situatii financiare

In anul 2017 aproximativ 87,9% din cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna, diferenta de 12,1% reprezentand exporturi catre Alumil YU Industry AD din Serbia, Alumil Industry SRL din Republica Moldova, catre compania mama, Alumil Aluminium Industry SA din Grecia, si alte societati.

b) Descrierea situatiei concurentiale si a cotei de piata

Piata profilelor pentru tamplaria cu geam termoizolant din Romania este dominata de profilele confectionate din PVC (~ 70% din valoare) si cele din aluminiu (peste 25%), conform studiilor de piata realizate in ultimii ani. Celelalte tipuri de profile (lemn, otel si aluminiu cu lemn) inregistreaza ponderi nesemnificative in totalul achizitiilor cumuland aproximativ 5% din piata.

Compania estimeaza ca in cursul anului 2017 si-a mentinut si chiar consolidat pozitia de lider de piata cu o cota estimata de aproximativ 30-35%.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative fata de un singur client sau fata de un grup de clienti

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2016, primii 10 clienti aveau o pondere de 19,9% din total vanzari, pondere ce a crescut in 2017, primii zece clienti reprezentand aproximativ 22,5% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificative fata de un client sau grup de clienti.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii

Cresterea activitatii Companiei din ultimii ani s-a reflectat in cresterea numarului angajatilor in perioada 2003-2008, atat a celor implicati in productie cat si a celor implicati in vanzari. In anul 2017, numarul mediu de salariatii a fost de 178, pastrandu-se constant comparativ cu anul 2016.

Daca in decembrie 2016 numarul angajatilor era de 179, in decembrie 2017 numarul angajatilor a crescut, ajungand la 194.

Evolutia numarului mediu de salariatii:

	2017	2016
Numar mediu de personal	178	178
Procent de modificare in cursul perioadei	0,00%	-3,80%

Sursa: Raportari pentru Management, situatii consolidate.

1.1.7 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

ALUMIL ROM INDUSTRY SA detine:

- Autorizatie de mediu nr. PH 481 din 18.10.2013, valabila pana la 18.10.2018, emisa de Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Prahova.
- Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 176 din 26.09.2016, valabila pana la 25.09.2018, privind alimentarea cu apa si evacuarea apelor uzate, emisa de Administratia Nationala "Apele Romane", unitatea S.G.A. Prahova.

1.1.8 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Majoritatea activitatilor de cercetare dezvoltare se desfasoara la nivelul grupului, in cadrul departamentului specializat al companiei mama din Grecia. In cadrul operatiunilor din Romania exista un departament de cercetare-dezvoltare si unul de suport tehnic pentru proiectele realizate cu profile Alumil. Aceste departamente isi desfasoara activitatea in stransa legatura cu departamentul de cercetare dezvoltare de la nivelul grupului, echipele lucrind impreuna pentru dezvoltarea de noi serii de profile si imbunatatirea celor existente, pentru a raspunde cerintelor clientilor

1.1.9 Evaluarea activitatii ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. privind managementul riscului

Expunerea Societatii fata de:

- Riscul de pret** - Alumil Rom Industry SA are o politica comerciala flexibila putandu-se adapta eventualelor fluctuatii de preturi, cu atat mai mult cu cat fluctuatiile pretului aluminiului la nivel international afecteaza deopotriiva toti participantii la piata. Faptul ca Alumil Rom face parte dintr-un grup cu o mare putere de achizitie si prelucrare de aluminiu pe piata internationala constituie un avantaj in acest sens.
- Riscul de dobanda** – Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are contractate. La sfarsitul anului 2017 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 3.779.408 RON (2016: 6.297.466 RON), iar a creditelor pe termen lung si mediu 4.833.333 RON (2016: 8.355.876 RON). Avand un grad de indatorare scazut, riscul de dobanda este de asemenea la un nivel redus.
- Riscul de credit** - Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o reducere a riscului aparitiei unor creante neincasabile.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

- iv) **Riscul de lichiditate / cash-flow** - O mare parte din vanzarile companiei presupun incasari in numerar sau creditarea clientilor pe o perioada de la cateva zile la cateva saptamani. Acestea, impreuna cu creditele pentru capital circulant asigura nevoile curente de lichiditati ale Societatii. In cursul anului 2017 si 2016 creditele pentru capital circulant au fost foarte putin utilizate, Societatea fiind in postura de a-si finanta activitatile prin fonduri proprii. In aceste conditii Societatea se confrunta cu un risc de lichiditate extrem de redus.

1.1.10 Elemente de perspectiva privind activitatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Alumil Rom Industry SA produce si ofera potentialilor clienti din Romania profile de aluminiu la standarde internationale, cu calitati fizice si mecanice excelente, asigurand totodata asistenta si consultanta in legatura cu toate aspectele tehnice ale produselor.

Obiectivele principale ale **Alumil Rom Industry SA** sunt de a se mentine lider de piata in domeniul productiei si comercializarii profilelor de aluminiu din Romania si de a se concentra atat pe oferirea de produse inovatoare, certificate international, cat si din punct de vedere comercial pe imbunatatirea si extinderea retelei comerciale. Cresterea cotei de piata si imbunatatirea profitabilitatii sunt obiectivele anilor urmasi. Pe langa profilele de aluminiu, compania ofera o gama larga de produse din domeniu cum ar fi panouri ornamentale de exterior, placi de policarbonat, sisteme de protectie solara, usi de interior, paneluri ornamentale si accesorii, un obiectiv important fiind cresterea cotei de piata pe segmentele mai sus mentionate. Toate aceste obiective se bazeaza pe viziunea **Alumil Rom Industry SA** si a companiei mama din Grecia de a se mentine lider pe pietele din sud-estul Europei si de a se extinde pe alte piete.

Pentru atingerea obiectivelor in urmasii ani, **Alumil Rom Industry SA** se va concentra pe cresterea calitatii serviciilor oferite clientilor, o promptitudine sporita in onorarea comenzilor si diminuarea timpilor de livrare. Aceste elemente strategice au constituit o prioritate in ultimii ani, urmand ca prin imbunatatirea proceselor existente in anii urmasi sa obtinem noi rezultate in aceste directii. O etapa importanta in acest sens este investitia de la Filipestii de Padure, o investitie de nivel european cu echipamente de o eficienta ridicata finalizata in iulie 2013.

Un factor important al succesului **Alumil Rom Industry SA** il reprezinta experienta de mai bine de 30 de ani a companiei mama din Grecia in domeniul extrudarii aluminiului, cercetarii si dezvoltarii continue de noi produse si tehnologii, precum si prezenta dinamica pe pietele internationale. Alumil este recunoscut in Europa ca unul dintre cei mai importanti furnizori de sisteme de profile pentru toate aplicatiile arhitecturale cunoscute (usi, ferestre, fatade, luminatoare, compartimentari interioare), proiectate, dezvoltate si testate de catre Departamentul de Dezvoltare-Cercetare al companiei si certificate de catre institutul international IFT Rosenheim din Germania, autoritate mondiala in domeniu.

1.1.11 Patrimoniul Companiei

Terenuri si cladiri

In ceea ce priveste bunurile imobile din patrimoniul Alumil Rom Industry SA, acestea reprezinta terenuri situate in intravilanul localitatilor dar si in extravilanul acestora, precum si de constructii, parte din acestea asigurand realizarea obiectului de activitate al companiei.

Alumil Rom Industry detine terenul de 50.000 de mp aflat in Filipestii de Padure achizitionat in 2008 de la subsidiara S.C. Alumil Extrusion S.R.L., si pe care s-a dat in folosinta imobilul in suprafata totala de 8.835 mp si terenul de 19.102 mp achizitionat la Filipestii de Padure in 2009.

In decembrie 2010 Alumil Rom Industry S.A a achizitionat la Filipestii de Padure o hala cu o suprafata construita de 2.955,86 mp si terenul aferent acesteia de 11.996 mp.

In iulie 2013 a fost finalizata constructia noii Hale de productie si depozitare din cadrul proiectului derulat prin POSCE, in suprafata de 8.835 mp, situata in Filipestii de Padure sat Minieri, in care isi desfasoara in prezent activitatea de productie.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

Utilaje si instalatii

Tabelul urmator prezinta situatia utilajelor, instalatiilor si a altor active importante ale Societatii. Cel mai important bun mobil al Societatii este instalatia de vopsire pusa in functiune in 2013. La cele prezentate se adauga diverse alte masini si utilaje de mai mica valoare.

Categorie	Descriere	Data achizitiei	Valoare de achizitie (RON)
Utilaj	INSTALATIE DE VOPSIRE ELECTROSTATICA POSCCE 154271	25-Jun-2013	2.251.811
Utilaj	LINIE DE PRODUCTIE BARIERE TERMICE POSCCE 154271/18.05.2011	10-Jul-2013	1.485.683
Utilaj	INSTALATIE DE VOPS ELECTROS.PT IMITATIE LEMN POSCCE 154271	25-Jun-2013	1.015.542
Utilaj	STATIE EPURARE FILIPESTI POSCCE 154271/18.05.2011	12-Jul-2013	744.703
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE TRATARE A APEI PRIN FILTRARE SI DEMINERALIZARE	10-Dec-2013	383.690
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE DEPOZITARE PE RAFTURI POSCCE 154271/18.05.2011	15-Jul-2013	342.886
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308.270
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308.270
Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21719 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221.091
Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21720 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221.091
Utilaj	SIST ELECTRIC SI PNEUMATIC PT INST DE VOPS ELECTROSTATICA POSCCE 154271	14-Jun-2013	126.464
Utilaj	SISTEM DE RIDICARE A PALETILOR/COSURILOR POSCCE 154271	10-Jul-2013	122.769

In anul 2017 s-au achizitionat utilaje in valoare de 84.161 RON, un autocamion in valoare de 159.625 RON, 5 autoturisme in valoare totala de 187.107 RON, si echipamente IT in valoare de 87.491 RON.

2. Piata valorilor mobiliare emise de societate

2.1 Pietele pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

Actiunile societatii ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. se tranzactioneaza pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti la categoria Standard, sectiunea Titluri de Capital, iar registrul actionarilor este administrat de Depozitarul Central SA Bucuresti.

2.2 Politica de dividende

Tabelul urmator prezinta situatia dividendelor propuse de Consiliul de Administratie pentru anii 2017 si 2016.

	2017	2016
Rezultatul reportat	1.331.042	103.103
Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima data a IAS 29	6.458.159	6.458.159
Profit net	12.647.642	1.227.939
Dividende propuse	-	-
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	0%	0%

Sursa: Compania.

* Pentru 2017 propunerea de repartizare a profitului, urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2018.

3. Conducerea societatii comerciale

3.1 Administratorii societatii

Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Companiei este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data Numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA/ Director General	28.04.2014	27.04.2018
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	28.04.2014	27.04.2018
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018

a) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia a fost numit administrator

Doamna Evangelia Mylona este sora Domnului Georgios Mylonas, Presedintele Consiliului de Administratie al societatatii – mama, ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA.

b) Participarea administratorilor la capitalul S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	-	-	-
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	-	-	-
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

3.2 Membrii conducerii executive a S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Executarea operatiunilor zilnice ale Companiei este incredintata urmatoarelor directorilor, angajati ai Companiei:

- (a) Ionita Marius – Director General Adjunct
- (b) Duca Vitalie – Director Comercial
- (c) Balasca Ciprian – Director Financiar

Participarea conducerii executive la capitalul societatii comerciale

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
2.	Marius Ionita	Director General Adjunct	600
3.	Vitalie Duca	Director Comercial	600

3. Conducerea societatii comerciale (continuare)

3.3 Informatii privind relatiile cu partile afiliate, filialele si entitatile asociate

Detalii cu privire la societati inrudite si societati – fiica sunt urmatoarele:

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil Extrusion SRL	Filiala a Societatii – Alumil Rom Industry (100,00%)	Romania
Alumil EGE SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Industry SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70,00%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – Alumil YU Industry SA (41,32%)	Grecia
Alumil YU Industry SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (98,50%)	Serbia

Reprezinta de asemenea parti afiliate persoanele fizice prezentate la punctele 3.1 a, 3.1 b, si 3.2 .

3.4 Controlul intern al Societatii cuprinde urmatoarele componente principale:

- O definire clara a responsabilitatilor;
- Proceduri de lucru;
- Codul de conduita
- Difuzarea interna de informatii pertinente;
- Analiza principalelor riscuri si proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- Activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces

Controlul vizeaza aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

Controlul intern contabil si financiar este un element major al controlului intern si principalele elemente de formalizare a sa, se refera la:

- Existenta unui manual de politici contabile, precum si a procedurilor de aplicare a controalelor aferente;
- Cunoasterea evolutiei legislatiei contabile si fiscale;
- Efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- Identificarea si tratarea corespunzatoare a anomaliiilor;
- Adaptarea programelor informatice la nevoile entitatii;
- Asigurarea exactitatii si exhaustivitatii inregistrarilor contabile;
- Respectarea caracteristicilor calitative ale informatiilor cuprinse in situatiile financiare.

3.5 Competenta AGA si drepturi actionari

Competenta AGA si drepturile actionarilor sunt in conformitate cu legislatia nationala.

4. Situatia financiar-contabila

Activul si pasivul in perioada 2017 - 2016

RON

Elemente de bilant	2017	2016
Active imobilizate	29.774.916	41.303.730
Necorporale	125.289	204.550
Corporale	24.629.632	37.030.727
Financiare	4.073.077	4.068.453
Impozit amanat	946.918	-
Active circulante	57.081.450	37.135.016
Stocuri	13.150.711	10.473.722
Creante	34.165.255	14.073.159
Casa si conturi la banci	9.765.484	12.588.135
TOTAL ACTIV	86.856.366	78.438.746
Capitaluri proprii	63.945.561	51.297.919
Datorii pe termen lung	10.003.444	14.060.934
Datorii curente	12.907.361	13.079.893
TOTAL PASIV	86.856.366	78.438.746

Contul de profit si pierdere 2016– 2015

RON

	2017	2016
Venituri din vanzari	69.222.577	57.927.457
Costul vanzarilor	(49.601.204)	(39.836.882)
Marja bruta	19.621.373	18.090.575
Alte venituri operationale	13.705.704	894.140
Cheltuieli de vanzare si distributie	(14.173.049)	(12.909.423)
Cheltuieli administrative	(4.408.454)	(4.304.476)
Profit operational	14.745.574	1.770.816
Venituri din dobanzi si asimilate	12.917	36.865
Cheltuieli cu dobanzile	(422.587)	(357.070)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	(44.031)	38.175
Profit inainte de impozitare	14.291.873	1.488.786
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(2.738.011)	(359.663)
Impozit pe profit amanat	1.093.780	98.816
Profitul net al anului	12.647.642	1.227.939
Castig pe actiune	0,4047	0,0393

Presedinte Consiliu de Administratie
 Michail Sotiriou

Director Economic
 Ciprian Balasca

Declaratie a Consiliului de Administratie
al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale la data de 31 decembrie 2017.

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale la data de 31 decembrie 2017, urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare anuale sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana;
- b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiilor Financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate;
- c) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Prezenta declaratie este in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Director General

Sotiriou Michail

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alumil Rom Industry S.A.

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

Opinia

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii **Alumil Rom Industry S.A. ("Societatea")** care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare individuale mentionate mai sus se identifica astfel:
 - Activ net /Total capitaluri: 63.945.561 RON
 - Rezultatul net al exercitiului financiar (profit): 12.647.642 RON
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru.

Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

5. Situatiile financiare individuale ale Societatii la 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data nu au fost auditate de noi. In conformitate cu ISA 510, "Misiuni de Audit Initiale – Solduri Initiale" am obtinut probe de audit suficiente si adecvate ca:

- Soldurile finale ale exercitiului financiar precedent au fost corect preluate in exercitiul financiar curent, sau, acolo unde este cazul, au fost retratate;
- Politicile contabile adecvate au fost aplicate consecvent in situatiile financiare individuale ale perioadei curente, sau , acolo unde este cazul, modificarile politicilor contabile au fost contabilizate corect si prezentate adecvat.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie ale auditului

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie. Pentru fiecare aspect cheie identificat, am prezentat o descriere a modului de abordare a acestuia in cursul auditului nostru.

Creante

Acesta reprezinta un aspect cheie de audit, datorita semnificatiei soldului creantelor comerciale (care reprezinta 27% din total active circulante) si a incertitudinilor privind estimarile pentru determinarea ajustarii de depreciere.

La data de 31 decembrie 2017 Societatea are creante in valoare de 25.192.753 RON (inainte de ajustarea de depreciere de 9.717.095 RON). Identificarea si determinarea ajustarii de depreciere a creantelor necesita efectuarea unor estimari si judecati de catre management, reprezentand un proces cu un grad ridicat de incertitudine. Principalii factori luati in considerare de management in evaluarea nivelului ajustarii de depreciere includ: vechimea creantelor, locatia clientului, existenta unor litigii / dispute, istoricul recent al incasarilor de la client si orice alte informatii disponibile despre bonitatea clientilor. Informatiile cu privire la ajustarea de depreciere a creantelor sunt prezentate de Societate in Nota 12 la situatiile financiare individuale.

Descrierea raspunsului auditorului

Procedurile noastre de audit s-au axat pe:

- evaluarea ipotezelor considerate de managementul Societatii (de exemplu legat de soldurile semnificative pentru care au fost constituite ajustari de depreciere sau legat de creante cu scadenta depasita pentru care nu au fost constituite ajustari de depreciere);
- intelegerea rationamentului folosit de management in identificarea si evaluarea ajustarilor de depreciere;
- obtinerea de probe de audit coroborative (de exemplu testarea incasarilor ulterioare de la clienti, analiza istoricului de incasari al clientilor, analiza evolutiei in timp a ajustarilor de depreciere si corelatia acestora cu soldul clientilor si datele estimate de incasare, corespondenta cu avocatii care reprezinta Societatea in disputele cu clientii, masurile luate de management pentru recuperarea creantelor cu scadenta depasita, urmarirea respectarii procedurilor interne cu privire la limita de credit acordata clientilor).

Am avut in vedere de asemenea consecventa aplicarii politicii de recunoastere a ajustarilor de valoare comparativ cu perioadele precedente. In mod specific am avut in vedere valoarea ajustarilor de depreciere constituite in perioadele precedente si utilizate in perioada curenta (prin inregistrarea in rezultatul perioadei a pierderilor din creante), precum si a celor reluate la venituri ca urmare a incasarilor din cursul perioadei curente.

Am evaluat si masura in care informatiile prezentate de Societate in situatiile financiare individuale cu privire la ajustarile de valoare sunt adecvate.

Alte informatii

7. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare individuale, sau cu alte cunostinte pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor insarcinate cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

8. Conducerea Societatii este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele insarcinate cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care

situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista.

Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.

12. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

15. Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare – Raportul Administratorilor

16. Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform ISA si descrise in sectiunea “Alte informatii”, referitor la Raportul Administratorilor, am citit acest raport si raportam urmatoarele:

- in Raportul Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 anexate;
- Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii prezentate in Raportul Administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Mihaela Manea,

*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 155/15.10.2000*

In numele:

Accordserve Advisory SRL

*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 110/28.11.2001*

Bucuresti, Romania
21 martie 2018

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2017	2016
Venituri nete	21	69.222.577	57.927.457
Costul vanzarilor	22	(49.601.204)	(39.836.882)
Marja bruta		19.621.373	18.090.575
Alte venituri operationale	21	13.705.704	894.140
Cheltuieli de vanzare si distributie	23	(14.173.049)	(12.909.423)
Cheltuieli administrative	24	(4.408.454)	(4.304.476)
Profit operational		14.745.574	1.770.816
Venituri din dobanzi		12.917	36.865
Cheltuieli cu dobanzile		(422.587)	(357.070)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		(44.031)	38.175
Profit inainte de impozitare		14.291.873	1.488.786
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(2.738.011)	(359.663)
Impozit pe profit amanat	19	1.093.780	98.816
Profitul net al anului		12.647.642	1.227.939
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al anului		12.647.642	1.227.939
Castig pe actiune		0,4047	0,0393

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8	125.289	204.550
Imobilizari corporale	7	24.629.632	37.030.727
Actiuni detinute la entitatile afiliate	9	4.054.472	4.062.041
Creante imobilizate	10	18.605	6.412
Impozit amanat	19	946.918	-
Total active imobilizate		29.774.916	41.303.730
Active circulante			
Stocuri	11	13.150.711	10.473.722
Creante	12	15.475.658	13.480.559
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	13	18.689.597	592.600
Numerar si echivalente de numerar	14	9.765.484	12.588.135
Total active circulante		57.081.450	37.135.016
TOTAL ACTIVE		86.856.366	78.438.746
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Capitaluri proprii			
Capital	15	10.337.676	10.337.676
Prime de emisiune		26.693.396	26.693.396
Rezultat reportat		20.436.843	7.789.201
Rezerve		6.477.646	6.477.646
Total capitaluri proprii		63.945.561	51.297.919
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	17	4.833.333	8.355.876
Subventii pentru investitii	18	5.170.111	5.558.196
Impozit pe profit amanat	19	-	146.862
Total datorii pe termen lung		10.003.444	14.060.934
Datorii curente			
Furnizori si alte datorii	20	7.233.556	6.763.041
Imprumuturi pe termen scurt	17	3.779.408	6.297.466
Provizioane		-	-
Impozit pe profit curent de plata		1.894.397	19.386
Total datorii curente		12.907.361	13.079.893
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		86.856.366	78.438.746

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 21 martie 2018.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital	Prime de Emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2016	10.337.676	26.693.396	6.477.646	10.311.262	53.819.980
Dividende distribuite	-	-	-	(3.750.000)	(3.750.000)
Profitul anului 2016	-	-	-	1.227.939	1.227.939
31 decembrie 2016	10.337.676	26.693.396	6.477.646	7.789.201	51.297.919
Dividende distribuite	-	-	-	-	-
Profitul anului 2017	-	-	-	12.647.642	12.647.642
31 decembrie 2017	10.337.676	26.693.396	6.477.646	20.436.843	63.945.561

Rezervele legale ale societatii, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 1.250.000 RON).

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2017	2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	14.291.873	1.488.786
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea 7, 8	2.459.945	2.518.989
Constituiiri/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	255.168	276.258
Constituiiri/(Reversari) de provizioane, net	849.998	135.087
(Profit)/ Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale	(13.056.307)	-
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii	(388.085)	(379.623)
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	409.670	320.205
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	4.822.262	4.359.702
(Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	(3.553.369)	7.355.963
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	(2.774.782)	(687.652)
Cresteri / (Descresteri) de furnizori si alte datorii	(379.486)	(5.341.524)
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	(1.885.375)	5.686.489
Impozitul pe profit platit	(863.000)	(529.019)
Dobanzi platite	(422.587)	(357.070)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	(3.170.962)	4.800.400
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale si financiare 7,9	(644.081)	(5.052.459)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7.020.076	29.304
Dobanzi incasate	12.917	36.865
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	6.388.912	(4.986.290)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	-	(3.750.000)
Imprumuturi primite 17	-	9.000.000
Rambursari de imprumuturi 17	(6.040.601)	(5.322.179)
Numerarul net (utilizat in) activitatile de finantare	(6.040.601)	(72.179)
Crestere/(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar	(2.822.651)	(258.069)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	12.588.135	12.846.204
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.765.484	12.588.135

1. INFORMATII GENERALE

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o societate comerciala romaneasca, cu capital privat, cu sediul in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5, Romania cu o retea nationala de distributie prin depozitele din Bucuresti, Alba-Iulia, Bacau, Baia-Mare, Bistrita, Brasov, Cluj-Napoca, Craiova, Constanta, Galati, Iasi, Pitesti, Ploiesti, Sibiu, Slatina, Targu-Mures, Timisoara, Filipestii de Padure. Alumil Rom Industry este o societate comerciala pe actiuni. Actiunile Societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti incepand din luna mai 2007.

Societatea ALUMIL ROM INDUSTRY SA este membra a unui grup industrial multinational european implicat in industria extrudarii aluminiului. Parintele direct si ultim al Societatii este ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A., societate cu denumirea comerciala ALUMIL S.A., infiintata in 1988, inregistrata in Kilkis, Grecia, 611 00.

Obiectul principal de activitate al Societatii

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. comercializeaza profile de aluminiu si accesorii, echipamente pentru tamplarie din aluminiu, usi interioare si panouri de aluminiu.

Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite presupunand ca Societatea isi va continua activitatea fara modificari importante in viitorul previzibil.

2. MEDIUL OPERATIONAL

In ultimii ani Romania a inregistrat schimbari politice si economice substantiale. Romania este o piatacuinfrastructura de afaceri in dezvoltare. Operatiunile desfasurate in Romania implica riscuri. Dinamica privind mediul politic, legislativ si fiscal, pot afecta semnificativ abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea comerciala,nefiind posibila estimarea modificarilor ce pot apare sau efectul acestora asupra conditiilor financiare sau a rezultatelor operationale viitoare ale Societatii.

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, 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 modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi corespund cerintelor Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS-uri), adoptate de catre Uniunea Europeana (UE), cu exceptia IAS 21 Efectele modificarii cursurilor de schimb valutar, in privinta monedei functionale. In scopul intocmirii acestor situatii financiare in conformitate cu cerintele legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi RON („leu romanesc”).

Pentru toate perioadele de pana la si inclusiv anul incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu principiile contabile general acceptate locale (OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare). Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012 Societatea intocmeste situatii financiare individuale in conformitate cu IFRS.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu, daca nu se specifica altfel. Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costurilor istorice.

Societatea intocmeste din anul 2007 si situatii financiare consolidate conform IFRS adoptate de catre UE, care sunt disponibile pe website-ul Societatii www.alumil.com/ro.

MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017:

- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.
- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri imposibile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evaluarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.
- **IFRS 12: Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati (modificari)**
Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asociieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5. Aceste modificari intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2017 si trebuie aplicate retrospectiv. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca nu va avea impact limitat in situatiile financiare.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Conducerea se afla in proces de evaluare a impactului potential din adoptarea acestui standard.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu a estimat impactul din adoptarea acestor clarificari.

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si nu se aplica retrospectiv. Modificarile raspund la intrebarile rezultate din implementarea IFRS 9 inainte de implementarea standardului pe care IASB il dezvolta pentru inlocuirea IFRS 4. Modificarile introduc doua solutii posibile. O solutie este scutirea temporara de la IFRS 9, amanand efectiv aplicarea sa pentru unii asiguratori. Cealalta solutie este o abordare suprapusa a prezentarii pentru a atenua volatilitatea care ar putea aparea atunci cand se aplica IFRS 9 inainte de viitorul standard al contractelor de asigurare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

- **IAS 40 Investitii imobiliare (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau după 1 ianuarie 2018. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere investitia, inclusiv in curs de constructie sau dezvoltare in sau din investitii imobiliare. Modificarile prevad ca schimbarea utilizarii apare atunci cand proprietatea incepe sau inceteaza sa mai indeplineasca criteriile din definitia investitiei imobiliare si exista dovezi ale modificarii utilizarii. O simpla schimbare a intentiilor conducerii pentru utilizarea unei proprietati nu ofera dovada unei schimbari in utilizare. Entitatile ar trebui să aplice modificarile dupa schimbarile in utilizare care apar la sau dupa inceputul perioada de raportare anuale in care entitatea aplica pentru prima data modificarile. O entitate trebuie sa reevalueze clasificarea proprietatii detinuta la această data si, daca este cazul, sa reclasifice proprietatea pentru a reflecta conditiile existente la acea data. Aplicarea retroactiva in conformitate cu IAS 8 este permisa numai dacă acest lucru este posibil fara utilizarea retrospectiva. Aplicarea timpurie a modificarilor este permisa, acest lucru trebuind prezentat. Modificarile vor elimina diversitatea in practica.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea nu a estimat inca impactul acestui nou standard asupra situatiilor financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceasta adoptare nu va avea un impact semnificativ in situatiile financiare.
- **Interpretarea IFRIC 23: Incertitudinea asupra tratamentului impozitului pe venit**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si clarifica aplicarea recunoasterii si masurarii cerintelor din IAS 12 Impozitul pe venit atunci cand exista incertitudine asupra tratamentului impozitului pe venit.
Interpretarea se refera la contabilizarea impozitului pe venit atunci cand tratamentele fiscale implica incertitudine care afecteaza aplicarea IAS 12. Interpretarea nu se aplica impozitelor sau taxelor in afara domeniului de aplicare al IAS 12 si nici nu include cerinte specifice privind dobanzile si penalitatile asociate cu tratamente fiscale incerte.
Interpretarea abordeaza in mod special urmatoarele:
 - Dacă o entitate considera tratamente fiscale incerte separat
 - Ipotezele unei entități cu privire la examinarea tratamente fiscale de către autoritățile fiscale
 - Cum determină o entitate profitul impozabil (pierdere fiscală), baza impozabila, pierderile fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și cote de impozitare
 - Modalitatea in care o entitate ia in considerare modificarile in fapte si imprejurariConducerea nu a estimat inca impactul acestui nou standard asupra situatiilor financiare.
- **IFRS 10 si IAS 28: Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie (modificari).**
Data de intrare în vigoare nu a fost inca stabilita de IASB, totusi adoptarea mai devreme este permisa. Amendamentele clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau o asociere in participatie, amplexarea recunoasterii castigurilor sau pierderilor depinde de faptul daca activele vandute sau contribuite constituie o afacere, astfel incat:
 - castigul sau pierderea este complet recunoscut/a atunci cand o tranzactie intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al unor active care constituie o afacere (indiferent daca este gazduita intr-o filiala sau nu), în timp ce
 - castigul sau pierderea este partial recunoscut/a atunci cand o tranzactie intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt adpostite intr-o filiala.Conducerea nu se asteapta ca modificarile vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare atunci cand sunt aplicate initial.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca adoptarea acestor standarde nu vor avea impact material in situatiile financiare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare sunt urmatoarele:

a) Estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune ca management-ul sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, ale activelor si pasivelor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor inregistrate in cursul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari. Estimariile sunt revizuite periodic si daca sunt necesare ajustari, acestea sunt raportate in contul de profit si pierdere al perioadei in care devin cunoscute.

Incertitudinile legate de aceste estimari si ipoteze pot determina ajustari semnificative in viitor ale valorilor prezentate in situatiile financiare.

Societatea face estimari cu privire la capacitatea de a incasa facturile cu scadenta depasita si constituie provizioane pentru acea parte a creantelor pentru care incasarea devine incerta. Provizioane specifice sunt constituite pentru clientii impotriva carora au fost deschise proceduri legale, indiferent de vechimea lor. Pentru facturile cu vechime mai mare de un an, societatea constituie provizioane la 100%. In determinarea acestui procent, Societatea analizeaza istoricul de incasari si conditiile economice actuale. In eventualitatea in care informatiile recente indica ca fiind necesara ajustarea provizionului, Societatea va inregistra o ajustare a acestuia in perioada in care au fost identificate conditiile care au dus la actualizarea provizionului. Intrucat Societatea nu poate prevedea modificarile in stabilitatea financiara viitoare a clientilor, exista posibilitatea ca in viitor sa fie necesara constituirea de provizioane suplimentare.

b) Actiuni detinute la entitatile afiliate

Investitiile detinute in entitatile afiliate sunt prezentate in situatiile financiare individuale ale Societatii la cost, minus eventualele pierderi de valoare. Dividendele de primit de la entitatile afiliate sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul Societatii de a primi plata. Pierderile de valoare identificate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere (Nota 5f).

c) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, ajustat pentru efectul hiperinflatiei pana la data de 31 decembrie 2003.

Costul initial al imobilizarilor corporale cuprinde costul de achizitie, inclusiv taxe vamale de import, taxe de achizitie nerecuperabile si orice alte costuri necesare aducerii activului in conditii de functionare si in locul in care se intentioneaza a se utiliza.

Cheltuielile aparute dupa punerea in functiune a imobilizarilor corporale, cum ar fi reparatii si intretinere, sunt in mod normal inregistrate in situatia rezultatului global in perioada in care apar. In situatii in care poate fi clar demonstrat ca respectiva cheltuiala a generat cresterea beneficiilor economice viitoare ce se asteapta a fi obtinute prin utilizarea activului peste standardele de performanta estimate initial, cheltuiala se capitalizeaza ca un cost aditional al imobilizarii corporale.

Amortizarea se calculeaza pe baza metodei liniare, utilizandu-se duratele de viata economica estimate de management si considerate reprezentative din punctul de vedere al utilizarii de catre Societate a beneficiilor economice generate de active. Costurile ulterioare de imbunatatire sunt capitalizate si amortizate pe perioada de viata ramasa a activului. Nu se calculeaza amortizare pentru terenuri.

Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Imobilizari corporale (continuare)

Categorie	Durata de viata (ani)
Cladiri si constructii speciale	20 – 60
Echipamente si masini	5 – 15
Autovehicule	4 – 6
Mobila	3 – 15

Duratele de viata estimate si metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a se asigura ca acestea sunt in concordanta cu evolutia estimata a beneficiilor economice generate de imobilizarile corporale.

Managementul Societatii evalueaza anual daca exista indicii ale deprecierei valorii nete a activelor. In cazul in care exista indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului si, daca este cazul, inregistreaza cheltuieli cu deprecierea pentru diferenta dintre valoarea recuperabila si valoarea contabila neta.

Imobilizarile corporale sunt eliminate din bilant in momentul iesirii activului din patrimoniu sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii din utilizarea activului. Pierderile sau castigurile din casarea/vanzarea activelor imobilizate sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

d) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care implica in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau in vederea vanzarii sunt capitalizate ca parte din costul acelui activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin. Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de o entitate pentru imprumutarea de fonduri.

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 – 5 ani.

f) Reducerea valorii activelor non-financiare

Conform IAS 36 Deprecierea activelor, valoarea imobilizarilor corporale, necorporale si a activelor financiare este revizuita anual pentru a identifica circumstantele care indica deprecierea acestora. Ori de cate ori valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila, se recunoaste pierderea de valoare in situatia rezultatului global pentru imobilizarile corporale si necorporale.

Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile generate de vanzare al activului si valoarea de utilizare.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii, iar Valoarea de utilizare reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate sa se obtina de la un activ sau de la o unitate generatoare de numerar.

Valorile recuperabile sunt estimate pentru active individuale sau, daca acest lucru nu este posibil, pentru unitati generatoare de fluxuri de trezorerie. Anularea pierderilor de valoare recunoscute in anii precedenti poate avea loc atunci cand exista indicii ca pierderea de valoare inregistrata pentru acel activ nu mai exista sau s-a diminuat, anularea se inregistreaza ca venit.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

g) Active financiare

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", activele financiare ale Societatii se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi si creante. Investitiile cu plati fixe sau determinabile si cu maturitate fixa, altele decat imprumuturi sau creante generate de Societate, se clasifica drept pastrate pana la maturitate.

Aceste active financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costuri de tranzactie direct atribuibile

Creantele si imprumuturile sunt cele mai relevante pentru Societate. Creantele si imprumuturile reprezinta instrumente financiare non -derivative cu plati fixe determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Costul amortizat se calculeaza luand in calcul orice discount, prima sau costuri de achizitie care compun rata de dobanda efectiva. Amortizarea pe baza dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere in rezultatul financiar. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in rezultatul financiar, in cazul imprumuturilor si in alte cheltuieli de exploatare in cazul creantelor.

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

Dovezile obiective de depreciere ar putea include:

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

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

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

Derecunoasterea activelor financiare are loc daca drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ (direct sau printr-un angajament „pass-through”). Societatea nu are active financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere sau active financiare disponibile pentru vanzare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

h) Datoriile financiare

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", datoriile financiare ale Societatii se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii. Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia rezultatului global la derecunoasterea datoriilor, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea datoriilor financiare are loc daca obligatia este indeplinita, anulata sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate numai daca Societatea detine un drept aplicabil prin lege de a compensa si are intentia fie sa deconteze pe baza neta, fie sa realizeze activul si sa lichideze datoria simultan.

i) Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in situatia rezultatului global, liniar pe perioada contractului de leasing.

j) Tranzactii in valuta

Moneda functionala si moneda de prezentare: situatiile financiare ale Societatii sunt pregatite utilizand moneda mediului economic in care opereaza. Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul ("RON").

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON aplicand cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta sunt reevaluate in RON la cursul de schimb de la data bilantului. Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in situatia rezultatului global. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2017 si 2016 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON/EUR	4,6597	4,5411
RON/USD	3,8915	4,3033

k) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea realizabila neta si costul de achizitie, folosindu-se metoda costului mediu ponderat.

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a se obtine in conditii normale, mai putin costurile de finalizare si costurile estimate necesare pentru efectuarea vanzarii. Daca este necesar, se inregistreaza reduceri de valoare pentru stocuri in exces, invecchite sau deteriorate.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

l) Creante

Creantele sunt initial inregistrate la valoarea justa a contraprestatiei primit si ulterior se evalueaza la cost amortizat, dupa ajustarile pentru depreciere, estimate pe baza unor factori relevanti pentru colectibilitatea lor. Dovezile de depreciere cuprind indicii ca un debitor sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, imposibilitate de plata sau nerespectarea datoriilor de plata, probabilitatea ca acestia vor intra in faliment sau alt proces de reorganizare financiara. Pierderile reale pot varia fata de estimarile curente.

m) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include banii din casierie si din conturile bancare. Echivalentele de numerar sunt investitii pe termen scurt, foarte lichide, care pot fi repede transformate intr-o suma de bani cunoscuta, avand perioada originala de maturitate de maximum trei luni si care au un risc nesemnificativ de modificare a valorii.

n) Datorii

Datoriile sunt initial inregistrate la valoarea justa a consideratiei de platit si ulterior se evalueaza la cost amortizat, si includ sume de plata, facturate sau nu, pentru bunuri, lucrari si servicii.

o) Imprumuturi

Societatea isi clasifica imprumuturile pe termen scurt si pe termen lung, in functie de maturitatea specificata in contractul de credit.

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea tragerilor neta de costul tranzactiei. Ulterior, ele sunt reflectate la costul amortizat, utilizandu-se metoda ratei dobanzii efective, diferenta dintre valoarea tragerilor si valoarea de rambursat fiind recunoscuta in profitul net al perioadei pe toata durata imprumutului. Costul tranzactiei include comisioane si onorarii platite agentilor, brokerilor sau dealerilor.

p) Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, aceasta este recunoscuta ca venit pe perioada necesara pentru corelarea, pe o baza sistematica, a subventiei cu costurile pe care trebuie sa le compenseze. Cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta ca venit amanat si reluata la venituri in sume egale pe durata de viata preconizata a activului aferent.

Cand creditele sau forme similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala suplimentara.

q) Beneficii ale salariatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Ele se recunosc ca o cheltuiala cand sunt prestate serviciile.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

q) Beneficii ale salariatilor (continuare)

Beneficii post angajare – plan de pensii:

Atat Societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala de a plati lunar contributii (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Asigurarile Sociale ale Statului Roman si respectiv de fonduri de pensii private (incepand cu anul 2008). Drept urmare, Societatea nu are nici o obligatie legala sa plateasca in viitor alte sume in afara de aceste contributii aferente pensiilor. Daca Societatea inceteaza a mai angaja membri ai planului Asigurarilor Sociale ale Statului Roman, ea nu va avea nici o obligatie sa plateasca beneficiile obtinute de angajatii sai in anii precedenti. Contributiile Societatii la planul de pensii sunt inregistrate in situatia rezultatului global in anul la care se refera.

Beneficii compensatorii:

Asa cum este stipulat de legislatia romaneasca, Societatea plateste indemnizatii compensatorii in cazul reducerii fortei de munca, legata sau nu de o reorganizare. Cheltuielile cu aceste indemnizatii sunt recunoscute in momentul in care management-ul se decide sa adopte un plan care va determina plati viitoare de indemnizatii compensatorii si pana la data bilantului fie incepe sa implementeze planul de restructurare, fie comunica informatii despre planul de restructurare celor afectati de acesta, intr-o maniera suficient de clara pentru a se genera asteptari valide ca Societatii va realiza restructurarea.

r) Impozit pe profit

Impozitul aplicat profitului sau pierderilor anului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Activele si datoriile pentru impozitul pe profit curent pentru perioada curenta si cele anterioare sunt recunoscute la valoarea ce se asteapta sa fie rambursata de catre sau platita catre autoritatile fiscale.

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Romania si se bazeaza pe rezultatele raportate in situatia rezultatului global al Societatii intocmit in conformitate cu standardele locale de contabilitate, dupa ajustari facute in scopuri fiscale. Impozitul pe profit curent se aplica la profitul contabil, ajustat conform legislatiei fiscale, la o rata de 16% (2016: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioada de sapte ani.

Impozitul pe profit amanat reflecta efectul fiscal al diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si pasivelor utilizata in scopul raportarii financiare si valorile fiscale utilizate in scopul calcularii impozitului pe profit curent. Impozitul pe profit amanat de recuperat sau de plata se determina utilizand rata de impozitare care se asteapta a fi aplicabila in anul in care diferentele temporare vor fi recuperate sau decontate. Evaluarea impozitului pe profit amanat de plata sau de recuperat reflecta consecintele fiscale care vor rezulta din modul in care Societatea se asteapta sa realizeze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si pasivelor sale la data bilantului.

Activele si datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute indiferent de momentul in care este probabil ca diferentele temporare sa se realizeze. Activele si datoriile din impozitul amanat nu sunt actualizate. Activele din impozitul amanat sunt recunoscute in momentul in care este probabil ca vor exista in viitor suficiente profituri impozabile in raport cu care sa poata fi utilizat impozitul amanat. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

s) Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

Veniturile, cheltuielile, activele si datoriile sunt recunoscute la valoarea neta de TVA, cu exceptiile urmatoare:

- In cazul in care TVA-ul aferent unei achizitii de bunuri sau servicii nu este recuperat de la autoritatea de impozitare, este recunoscut ca parte din costul de achizitie al bunului ori ca parte a cheltuielilor, dupa caz.
- Creantele si datoriile care sunt declarate cu valoarea TVA inclus.

Suma neta a TVA de recuperat sau de plata, de la/catre autoritatea de impozitare este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in bilant.

t) Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea va obtine beneficii economice asociate cu tranzactia si cand valoarea venitului poate fi masurata credibil.

Vanzarile, care exclud taxele si discount-urile, sunt recunoscute cand are loc livrarea bunurilor sau prestarea serviciilor si cand s-a realizat transferul riscurilor si beneficiilor legate de proprietatea bunurilor, de obicei la livrarea acestora.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute cand dobanda devine exigibila (folosindu-se rata efectiva a dobanzii, care este acea rata care egalizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate pe durata de viata a instrumentului financiar cu valoarea contabila neta a activului financiar).

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand se stabileste dreptul Societatii de a primi plata.

u) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Societatea evalueaza instrumentele financiare la valoarea justa la data bilantului. Prezentarile legate de valoarea justa a instrumentelor financiare evaluate la valoarea justa sunt prezentate in Nota 16. Valoarea justa este pretul pe care societatea l-ar primi pentru vanzarea unui activ sau pentru a transfera o datorie in cadrul unei tranzactii intre doi participanti la piata la data masurarii. Determinarea valorii juste este bazata pe ipoteza ca tranzactia de a vinde activul sau transfera datoria are loc:

- Pe piata principala a activelor si datoriilor, sau
- In lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru acel active sau datorie

Valoarea justa a unui active sau a unei datorii este determinata pe baza ipotezelor pe care participantii la piata le-ar folosi, presupunand ca participantii la piata vor actiona in cel mai bun interes economic al lor.

Toate activele si datoriile pentru care este determinata sau prezentata valoarea justa in situatiile financiare, sunt incadrate in ierarhia valorii juste, prezentate in continuare, pe baza input-ului cel mai redus care este semnificativ pentru determinarea valorii juste:

- Nivelul 1 — Preturi de piata neajustate pentru active sau datorii similare
- Nivelul 2 — Tehnici de evaluare pentru care valoarea cea mai mica a input-ului, semnificativa pentru valoarea justa, este direct sau indirect observabila
- Nivelul 3 — Tehnici de evaluare pentru care valoarea cea mai mica a input-ului semnificativ nu este observabil

Pentru active si datorii recunoscute in situatiile financiare la valoarea justa pe o baza recurenta, Societatea determina daca au aparut transferuri intre categorii de ierarhie prin evaluarea incadrarii la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. In vederea prezentarii valorii juste, societatea a determinat clase de active si datorii pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activelor si datoriilor precum si a ierarhiei valorii juste, dupa cum este prezentat mai sus.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

v) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci cand, si numai atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut si daca este probabil (exista mai multe sanse de a se realiza decat de a nu se realiza) ca o iesire de resurse incorporand beneficii economice va fi necesara pentru decontarea obligatiei, si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Provizioanele sunt revizuite la incheierea fiecarui exercitiu financiar si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. Cand efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizata a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei.

w) Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiei in care posibilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice este foarte mica.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci prezentat in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

x) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, nu conduc la ajustarea situatiilor financiare si sunt prezentate in note in cazul in care sunt semnificative.

y) Parti afiliate

O parte este considerata afiliata atunci cand prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau oricare alt mod are puterea de a controla direct sau indirect sau de a influenta semnificativ cealalta parte. Partile afiliate includ de asemenea persoane fizice cum ar fi principalii proprietari, management si membri ai Consiliului de Administratie, precum si familiile acestora.

6. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Alumil Rom Industry ofera o gama foarte variata de profile si accesorii din aluminiu cat si utilaje pentru procesarea profilelor de aluminiu. Societatea are un singur segment de activitate conform cerintelor IFRS 8.

Prezentarea valorica a vanzarilor pe principalele categorii de produse este urmatoarea:

Categorie produse	2017	2016
Profile	43.921.064	38.691.821
Accesorii	16.309.576	13.870.356
Paneluri compozite din aluminiu	1.063.510	1.650.520
Bare de aluminiu	5.654.652	1.117.178
Sisteme pentru automatizari	474.308	617.185
Servicii vopsire, deseuri si altele	1.799.467	1.980.397
Total	69.222.577	57.927.457

Structura valorica a vanzarilor pe piata interna, respectiv externa, este urmatoarea:

Piata	2017	2016
Interna	60.819.546	54.804.245
Externa	8.403.031	3.123.212
Total	69.222.577	57.927.457

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2017 si 2016 imobilizarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Terenuri si cladiri	16.791.600	28.219.028
Echipamente si autovehicule	7.331.387	8.151.527
Mobilier	430.527	458.422
Avansuri si imobilizari corporale in curs	76.118	201.750
Total imobilizari corporale	24.629.632	37.030.727

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET (continuare)

Evolutia imobilizarilor corporale de la 31 decembrie 2016 la 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

	Terenuri si cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost					
01.01.2016	34.746.761	21.264.984	1.805.302	15.688	57.832.735
Intrari 2016	329.227	187.600	143.812	188.199	848.838
Iesiri 2016	-	(122.404)	-	-	(122.404)
Transferuri 2016	2.137	-	-	(2.137)	-
31.12.2016	35.078.125	21.330.180	1.949.114	201.750	58.559.169
Intrari 2017	-	243.127	55.547	100.586	399.260
Iesiri 2017	(15.754.422)	(134.468)	(40.592)	-	(15.929.482)
Transferuri 2017	-	187.769	31.944	(226.218)	(6.505)
31.12.2017	19.323.703	21.626.608	1.996.013	76.118	43.022.442
Amortizarea cumulata					
01.01.2016	5.705.335	12.143.677	1.387.743	-	19.236.755
Cheltuiala anului 2016	1.153.762	1.157.380	102.949	-	2.414.091
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2016	-	(122.404)	-	-	(122.404)
31.12.2016	6.859.097	13.178.653	1.490.692	-	21.528.442
Cheltuiala anului 2017	1.041.932	1.199.616	114.028	-	2.355.576
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2017	(5.368.926)	(83.048)	(39.234)	-	(5.491.208)
31.12.2017	2.532.103	14.295.221	1.565.486	-	13.892.810
Valoare ramasa					
31.12.2016	28.219.028	8.151.527	458.422	201.750	37.030.727
31.12.2017	16.791.600	7.331.387	430.527	76.118	24.629.632

La 31 decembrie 2017 Societatea nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 Conducerea Societatii a verificat daca exista indicii ale deprecierei activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne.

Costurile indatorarii capitalizate

Societatea a semnat in mai 2011 contractul de finantare cu Autoritatea de Management din cadrul Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in cadrul programului „Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice”. Proiectul a avut o durata de implementare de 26 de luni, si a constat in constructia cladirii halei industriale si a corpului de birouri, precum si achizitia de utilaje si echipamente de ultima generatie. Principalele echipamente achizitionate prin proiect sunt: linie de productie profile cu bariera termica, instalatie de vopsire electrostatica pentru imitatie lemn, instalatie de vopsire orizontala in camp electrostatic, statie de epurare, sistem de alimentare si ridicare a paletilor, poduri rulante, sistem automat de depozitare pe rafturi, etc

Proiectul s-a finalizat in iulie 2013, valoarea investitiei fara TVA la data de 31 decembrie 2013 fiind de 20.085.466 RON, din care finantare nerambursabila 5.963.721 RON. Constructia a fost partial finantata printr-un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Prin urmare in anii 2016 si 2017 nu s-au capitalizat dobanzi. Valoarea neamortizata a investitiei la 31 decembrie 2017 este de 16.173.033 RON (31.12.2016: 17.112.984 RON). Detalii privind mijloacele fixe ipotecate se regasesc in nota 17. Valoarea neta a activelor imobilizate constituite drept garantii la 31 decembrie 2017 este de 14.976.000 RON (31.12.2016: 16.770.963).

Valoarea bruta a mijloacelor fixe complet amortizate 31 decembrie 2017 este de 16.399.810 RON (31 Decembrie 2016: 16.188.361 RON)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2017 si 2016 imobiliarile necorporale includ:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Software	105.860	204.550
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	19.429	-
Total imobilizari necorporale	125.289	204.550

Licentele software folosite de Societate sunt Oracle Standard, Windows XP si Bitdefender.

Evolutia imobiliarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
01.01.2016	5.677.524	3.016	-	5.680.540
Intrari 2016	-	-	-	-
Iesiri 2016	-	-	-	-
Transferuri 2016	3.016	(3.016)	-	-
31.12.2016	5.680.540	-	-	5.680.540
Intrari 2017	5.679	-	19.429	25.108
Iesiri 2017	-	-	-	-
Transferuri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.686.219	-	19.429	5.705.648
Amortizarea cumulata				
01.01.2016	5.371.092	-	-	5.371.092
Cheltuiala anului 2016	104.898	-	-	104.898
Iesiri 2016	-	-	-	-
31.12.2016	5.475.990	-	-	5.475.990
Cheltuiala anului 2017	104.369	-	-	104.369
Iesiri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.580.359	-	-	5.580.359
Valoare ramasa				
31.12.2016	204.550	-	-	204.550
31.12.2017	105.860	-	19.429	125.289

In cursul anului au fost achizitionate licente software: Windows XP.

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobiliarilor necorporale.

9. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Actiuni detinute la Alumil Extrusion SRL	82.500	82.500
Actiuni detinute la Alumil EGE SA Turcia	1.107.152	1.114.721
Actiuni detinute la Alumil MISR Egipt	2.947.320	2.947.320
Ajustari pentru depreciere	(82.500)	(82.500)
Total actiuni detinute la entitatile afiliate	4.054.472	4.062.041

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 100% din capitalul social al ALUMIL EXTRUSION S.R.L. cu sediul in Filipestii de Padure, sat Ditestii nr. 927, Judetul Prahova, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Prahova sub nr. J29/866/1999 si are codul unic de inregistrare nr. 12402281, capital social participatie integrala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. in valoare totala de 50.000 USD, echivalentul a 82.500 RON.

In urma pierderilor inregistrate de ALUMIL EXTRUSION SRL, stabilite prin situatiile financiare aprobate conform legii, s-a inregistrat ajustarea pentru deprecierea partilor sociale detinute de ALUMIL ROM INDUSTRY SA la ALUMIL EXTRUSION SRL. In data de 12.12.2016, s-a in scris la ONRC Tribunalul Prahova, decizia de dizolvare a societatii.

Societatea a participat in anul 2015 la infintarea ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM SİRKETİ („ALUMIL EGE”) cu sediul social in Turcia cu un aport in numerar echivalent in RON la data subscrierii in valoare de 538.890RON echivalentul a 380.000 lire turcesti. La 31.12.2016, in urma majorarii de capital social, Societatea a subscris suma de 1.107.152 RON, echivalentul a 760.000 lire turcesti, reprezentand 40% din actiunile ALUMIL EGE. La 31 decembrie 2017, activul net la ALUMİL EGE este de 7.757.893 RON, echivalentul a 7.526.089 lire turcesti (2016: 2.048.814 RON echivalentul a 1.766.219 lire turcesti). In cadrul activitatii economice din anul 2017, cifra de afaceri a societatii a fost de 11.406.744 lire turcesti, echivalentul a 11.758.072 RON, realizand un profit net 532.378 lire turcesti, echivalentul a 548.775 RON.

Societatea a participat in anul 2016 la infintarea ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, cu un aport in numerar echivalent in RON la data subscrierii in valoare de 178.640 RON, echivalentul a 400.000 lire egiptene, reprezentand 40% din actiunile ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC. In noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentand 16.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 6.400 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare. In decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societatii ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentand 30.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 12.000 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, echivalentul in RON in valoare de 2.947.320 RON. Societatea nu a desfasurat activitate comerciala in cursul exercitiului financiar 2017 singurele tranzactii fiind cele legate de infiintarea acesteia.

10. CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2017 si 2016, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Garantii pentru chirii	13.193	-
Alte creante imobilizate	5.412	6.412
Total creante imobilizate	18.605	6.412

La 31 decembrie 2017 creantele imobilizate constau in principal in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 13.193 RON (31 decembrie 2016: -), si alte garantii: 5.412 RON (31 decembrie 2016: 6.412 RON).

11. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime si materiale la cost si piese de schimb	3.657.306	2.666.244
Produse finite si marfuri la cost	11.394.201	9.608.270
Productia in curs de executie	7.176	9.387
Ajustari de depreciere	(1.907.972)	(1.810.179)
Total stocuri, net	13.150.711	10.473.722

Politica Societatii de evaluare a stocurilor stipuleaza ca pentru stocurile care pot fi restituite furnizorilor nu se constituie provizioane. Pentru elementele care nu sunt returnabile se constituie provizioane pe baza politicilor contabile descrise in Nota 5. Valoarea stocurilor neutilizabile sau depreciate este ajustata la nivelul valorii recuperabile din deseurile de aluminiu. Valoarea stocurilor recunoscute ca cheltuiala in cursul anului 2017 este de 44.947.233 RON (2016: 36.101.059 RON), fiind incluse in situatia rezultatului global, in costul vanzarilor (iar in cadrul acestora, in costul stocurilor).

Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfa astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 31 decembrie	1.810.179	1.901.839
Provizioane constituite in an	98.129	35.765
Provizioane reversate in an	(336)	(127.425)
Sold la 31 decembrie	1.907.972	1.810.179

Valoarea provizioanelor constituite sau reversate este inclusa in situatia rezultatului global in „costul vanzarilor”.

La 31 Decembrie 2017, valoarea stocurilor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (**nota 17**) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 13.150.711 RON (2016: 10.473.722 RON)

12. CREANTE

La 31 decembrie 2017 si 2016, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	14.546.055	11.194.757
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	929.603	2.285.802
Creante care au depasit scadenta si sunt provizionate	9.717.095	9.564.020
Provizioane	(9.717.095)	(9.564.020)
Total creante	15.475.658	13.480.559

La 31 decembrie 2017 si 2016, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	489.652	481.473
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	122.814	494.325
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	317.137	1.310.004
Total creante cu scadenta depasita	929.603	2.285.802

Politica comerciala a Societatii permite creditarea clientilor pe o perioada de la 0 la 180 zile si impune constituirea de ajustari de depreciere in baza vechimii creantelor la data bilantului si a unor factori specifici ai colectabilitatii creantelor de la anumiti clienti. In determinarea recuperabilitatii unei creante, Societatea a analizeaza bonitatea clientului, istoricul de incasari si conditiile economice actuale. In eventualitatea in care informatiile recente indica ca fiind necesara actualizarea ajustarii de depreciere, Societatea va inregistra modificarea acestuia in perioada in care au fost identificate conditiile care au dus la actualizarea provizionului. Intrucat Societatea nu poate prevedea modificarile in stabilitatea financiara viitoare a clientilor, exista posibilitatea ca in viitor sa fie necesara constituirea unor ajustari de depreciere suplimentare.

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 31 decembrie	9.564.020	9.206.231
Provizioane constituite in an	1.323.721	1.376.949
Provizioane reversate in an	(1.170.646)	(1.019.160)
Sold la 31 decembrie	9.717.095	9.564.020

Ajustarile reversate in anul 2017 reprezinta sume reversate in urma incasarii unor creante in valoare de 51.856 RON si sume reversate in urma scoaterii din gestiunea unor creante in valoare de 1.118.790 RON. Valoarea ajustarilor de depreciere constituite sau reversate, precum si a creantelor scoase din gestiune, este inclusa in situatia rezultatului global in linia „cheltuieli de vanzare si distributie”.

La 31 Decembrie 2017, valoarea creantelor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (nota 17) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 13.806.687 RON (2016: 10.509.815 RON).

Detalii despre soldurile creantelor de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 28.

13. ALTE CREANTE SI CHELTUIELI EFECTUATE IN AVANS

La 31 decembrie 2017 si 2016, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Impozite si taxe platite in plus	260.162	156.828
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	137.211	123.140
Debitori diversi	18.790.689	711.180
Provizioane pentru debitori diversi si alte creante	(738.272)	(733.972)
Avansuri platite furnizorilor	75.685	63.465
Cheltuieli efectuate in avans	151.412	160.212
Alte creante	12.710	111.747
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	18.689.597	592.600

Detalii despre soldurile creantelor de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 28.

In data de 11 decembrie 2017 in baza hotararii AGEA din 14.12.2016 si a Hotararii Consiliului de Administratie din data de 23.10.2017, s-a semnat Contractul de vanzare cumparare dintre Societate, ca vanzator, si Societatea FINROM BDC SRL, avand ca obiect imobilul proprietatea Societatii situate in (i) Bucuresti, sector 5, Str. Sebastian nr. 88, (LOT 12), format din teren intravilan având nr cadastral 228952 (nr. cadastral vechi 2049/12), cu suprafata din acte de 6.949 mp. și suprafată măsurată de 6.810 mp., si in (ii) Bucuresti, sector 5, Calea Rahovei nr. 286A (fosta str. Sebastian nr. 88), format din teren intravilan având nr. cadastral 219697 (nr. cadastral vechi 310), cu suprafata totală de 15.336 mp. din acte, 15.486 mp. din măsurători, împreună cu construcțiile existente pe acestea.

Pretul de vanzare agreeat este de 4.000.000 Euro cu aplicarea masurilor de simplificare privind plata TVA, din care s-a incasat suma de 100.000 Euro, iar diferenta de 3.900.000 Euro, echivalent a 18.062.850 ron, ramasa in sold la 31.12.2017, a fost incasata integral in data de 26.01.2018.

Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor aferente debitorilor diversi astfel:

Sold la 31 decembrie 2016	733.972
Provizioane constituite in anul 2017	10.569
Provizioane reversate in anul 2017	(6.269)
Sold la 31 decembrie 2017	738.272

Valoarea provizioanelor constituite si reversate este inclusa in situatia rezultatului global in linia „cheltuieli de vanzare si distributie”.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2017 si 2016, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi bancare in RON	2.983.117	4.028.399
Conturi bancare in valuta	711.349	411.680
Depozite pe termen scurt	6.042.271	8.036.395
Depozit cash colateral pe termen scurt	-	99.790
Casa in RON	20.555	11.871
Casa in valuta	8.192	-
Echivalente numerar	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	9.765.484	12.588.135

Detalii privind restrictiile asupra conturilor de disponibilitati banesti sunt prezentate in Nota 17.

Depozitele pe termen scurt reprezinta depozite la termen de pana la 30 zile in RON si valuta (355.988 RON si 1.220.311 EUR la 31 decembrie 2017; 164.221 RON si 1.733.539 EUR la 31 decembrie 2016). Depozitul de cash colateral in valoare de 21.975 EUR, a fost constituit la emiterea unei scrisori de garantie bancara pentru garantarea contractului de inchiriere a spatiului folosit pentru Showroom Baneasa, cu termen pana in 27.03.2017.

15. CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

Actionar	% de Participare	Nr. Actiuni	Valoare restatata	Valoare Istorică
Alumil Mylonas S.A.	55,90%	17.470.150	5.778.760	3.493.750
Sotiriou Michail	23,95%	7.485.150	2.475.873	1.496.875
Milonas George	0,02%	5.000	2.068	1.250
Milona Evangelina	0,02%	5.000	2.068	1.250
Korda Despina	0,02%	5.000	2.068	1.250
Altii	20,09%	6.279.700	2.076.839	1.255.625
Total capital social	100,00%	31.250.000	10.337.676	6.250.000

Actiunile Societatii au o valoare nominala de 0,2 RON / actiune. Incepand din aprilie 2007, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea are datorii si imprumuturi exprimate in valuta. Drept urmare, poate fi afectata de schimbarea cursurilor valutare si a ratelor dobanzii.

Riscurile semnificative sunt descrise mai jos.

a) *Riscul ratei dobanzii*

Riscul dobanzii este riscul ca rata dobanzii sa fluctueze in timp. Societatea are imprumuturi pe termen scurt si lung, care poarta dobanzi la o rata variabila, ceea ce expune Societatea la riscuri de trezorerie.

Tabelul urmator demonstreaza senzitivitatea variatiei de rata a dobanzii, toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

2017	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(9.259)	(1.987)
EUR	(1)%	9.259	1.987
RON	1%	(76.868)	(16.496)
RON	(1)%	76.868	16.496

2016	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(41.363)	(9.109)
EUR	(1)%	41.363	9.109
RON	1%	(106.837)	(23.527)
RON	(1)%	106.837	23.527

b) *Riscul de schimb valutar*

Moneda functionala a Societatii este RON, in timp ce imprumuturile si majoritatea datoriilor comerciale sunt exprimate in valuta (EUR). Drept urmare, Societatea poate fi afectata de fluctuatiiile cursurilor valutare. Societatea nu foloseste instrumente derivate de acoperire a riscului valutar.

Tabelul urmator demonstreaza senzitivitatea variatiei de ratelor de schimb valutar (EUR vs RON) toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

2017	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	339.067	72.766
EUR	(5)%	(339.067)	(72.766)

2016	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	200.184	44.083
EUR	(5)%	(200.184)	(44.083)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2017 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Clienti si alte creante	-	-	946.918
Actiuni detinute la entitatile afilate	-	-	-
Creante imobilizate	-	-	18.605
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	216.153	452.288	31.216.570
Numerar si echivalente de numerar	40.027	1.341.300	3.359.660
Total active monetare	256.180	1.793.588	35.541.753
Datorii	USD	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:			
Imprumuturi	-	-	4.833.333
Furnizori si alte datorii	-	-	5.170.111
Datorii monetare pe termen scurt:			
Imprumuturi	-	148.702	3.086.499
Furnizori si alte datorii	-	403.515	7.247.693
Total datorii monetare	-	552.217	20.337.636
Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originara	256.180	1.241.371	15.204.117
Ratele de schimb	3.8915	4.6597	1
Pozitia neta, in moneda functionala	996.925	5.784.416	15.204.117
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	49.846	289.221	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(49.846)	(289.221)	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda			
	USD	49.846	(49.846)
	EUR	289.221	(289.221)
	RON	-	-
	Total	339.067	(339.067)

c) *Riscul de credit*

Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit este reflectata de valoarea creantelor de la clienti si a altor active curente, net de provizioane pentru pierdere de valoare recunoscute la data bilantului, asa cum sunt prezentate in notele aferente (12 si 13). In ceea ce priveste expunerea fata de institutiile financiare prin conturile curente si depozitele la banci (nota 14), Societatea monitorizeaza indeaproape situatia financiara a bancilor la care are conturi si pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu a identificat nici un indicator de deteriorare a situatiei financiare a acestor banci.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2016, primii 10 clienti aveau o pondere de 19,9% din total vanzari, pondere ce a crescut in 2017, primii zece clienti reprezentand aproximativ 22,5% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificativa fata de un client sau grup de clienti.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate rezulta din posibilitatea neincasarii creantelor fata de Societate in termeni comerciali normali, in potentiale probleme de recuperare a creantelor imobilizate si in fluxuri de numerar operationale negative. Pentru a controla acest risc, Societatea evalueaza periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai.

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile ajunse la scadenta. Mai jos sunt prezentate informatii despre datoriile Societatii la data de 31 decembrie 2017 si 2016 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

La 31 decembrie 2017

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	2.596	7.792.444	1.342.109	534.030	9.671.179
Plati intre 3 si 12 luni	235.171	-	-	3.174.143	3.409.314
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	5.465.794	5.465.794
Total	237.767	7.792.444	1.342.109	9.173.967	18.546.287

La 31 decembrie 2016

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	2.593.787	2.476.824	1.949.178	916.160	7.111.405
Plati intre 3 si 12 luni	230.368	-	-	2.748.480	2.978.848
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	9.076.135	9.076.135
Total	2.824.155	2.476.824	1.949.178	11.916.231	19.166.388

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

e) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Cea mai buna estimare a valorii juste este valoarea de piata pe o piata activa. Daca piata pentru instrumente financiare nu este activa, Societatea stabileste valoarea justa prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Tehnicile de evaluare includ folosirea tranzactiilor intre parti aflate in cunostinta de cauza, desfasurate prin vointa partilor in conditii obiective, daca exista, prin referirea la alt instrument similar, analiza fluxurilor de numerar actualizate.

La 31 decembrie 2017 si 2016, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

f) Managementul capitalului

Capitalurile proprii includ actiuni ordinare, capitaluri atribuibile actionarilor.

Obiectivul principal al Societatii privind managementul capitalului este asigurarea si mentinerea unui credit rating favorabil si a unor indicatori de capital performanti.

Din punct de vedere al ratei indatorarii, Societatea si-a propus sa nu depaseasca 50%.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Total imprumuturi	8.612.741	14.653.342
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(9.765.484)	(12.588.135)
Datorii/(Active) nete	(1.152.743)	2.065.207
Capitaluri proprii	63.945.561	51.297.919
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	62.792.818	53.363.126
Rata indatorarii	-1,83%	3,90%

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2017, societatea Alumil Rom Industry SA are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2018	EURIBOR 3m + 3,5%	EUR	500.000	-	232.985
B. Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	07.03.2018	EURIBOR 3m + 3,2%	EUR	1.946.089	-	408
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	09.03.2018	ROBOR 3m + 2,6%	RON	3.000.000	-	-

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
OTP Bank		16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3.75% / ROBOR 3m + 3.25%	EUR / RON	8.313.158	-	1.546.015
OTP Bank		17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 2.7%	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	3.779.408

Imprumutul pe termen scurt de la Piraeus Bank este garantat cu garantie corporatista acordata de societatea mama.

Societatea a constituit in favoarea Bancii Transilvania urmatoarele garantii:

- ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materii prime, de produse in curs de fabricatie si de produse finite ale Societatii;
- ipoteca mobiliara asupra conturilor Societatii deschise la Banca Transilvania S.A.;
- ipoteca asupra tuturor creantelor (comerciale) prezente si viitoare ale Societatii;
- ipoteca asupra tuturor creantelor aferente contractelor de asigurare incheiate in vederea asigurarii bunurilor ce fac obiectul garantiilor aferente contractului de credit incheiat cu Banca Transilvania S.A.;
- scrisoare de garantie corporativa (Corporate Guarantee) emisa de catre Alumil Industria Aluminiului SA, Grecia.

Societatea a constituit in favoarea OTP urmatoarele garantii:

- ipoteca de rang 1 asupra terenului din Filipestii de Padure;
- ipoteca asupra echipamentelor localizate in fabrica din Filipestii de Padure si cesiunea politiei de asigurare in favoarea Bancii;
- ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la OTP Bank S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2016, societatea Alumil Rom Industry SA are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2017	EURIBOR 3m + 5,5%	EUR	500.000	-	227.055
B. Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	09.03.2017	EURIBOR 3m + 3,2%	EUR	1.414.123	-	2.574.911
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	09.03.2017	ROBOR 3m + 2,6%	RON	3.000.000	-	-

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
OTP Bank		16.01.2012		EURIBOR 3m + 3.75 / EUR ROBOR 3m RON + 3.25	/	8.313.158	-	1.495.500
OTP Bank		17.05.2016		ROBOR 3m RON + 2.7		9.000.000	-	2.000.000
Total							-	6.297.466

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2017

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	4.833.333
Total								4.833.333

La 31 decembrie 2017 soldul creditului pe termen lung (de investitii) de la OTP Bank este echivalentul in lei a sumei de 0 EUR si 0 RON (2016: 293.835 EUR si 1.683.707 RON).

Portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 148.615 EUR si 853.513 RON (2016: de 145.800 EUR si 833.407 RON).

Soldul creditului pe termen mediu de la OTP Bank este de 6.833.333 RON (2016: 8.833.333 RON) din care portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 2.000.000 RON (2016: 2.000.000 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

Facilitatea de investitii acordata de OTP Bank este garantata cu:

- Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la Banca;
- Ipoteca imobiliara de rang intai asupra imobilului constand in teren in suprafata totala de 50.003 mp situat in intravilanul comunei Filipestii de Padure si hala industriala in suprafata totala de 8.835 mp;
- Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate in legatura cu Contractul de imprumut;
- Garantie corporatista acordata de societatea mama.

La data de 31 decembrie 2016

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
OTP Bank	Facilitate Investitii	16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3,75% /ROBOR 3m + 3,25%	EUR / RON	8.313.158	-	1.522.543
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	6.833.333
Total								8.355.876

18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Evolutia subventiilor pentru investitii de la 31 decembrie 2017 si 2016 este urmatoarea:

	2017	2016
La 1 ianuarie	5.558.196	5.968.559
Subventii recunoscute in an	-	(30.740)
Amortizare in contul de profit si pierdere in an	(388.085)	(379.623)
Sold la 31 decembrie	5.170.111	5.558.196
Portiunea pe termen scurt	384.552	379.623
Portiunea pe termen lung	4.785.559	5.178.573

In cadrul liniei Subventii recunoscute in an, in 2016 s-a inregistrat regularizarea sumelor efectiv realizate pentru subventii, fata de sumele initial bugetate in cadrul proiectului POSDRU 129742.

Prin contractul de finantare POSCCE 154271/18.05.2011, Societatea si-a asumat indeplinirea urmatoarelor indicatori:

Indicatorii de rezultat	Valoarea de referinta stabilita	Valoarea indicatorului stabilita in contract	
Denumire indicator	Valoric	UM	Cantitate
Cresterea cifrei de afaceri fata de bilantul anului 2013 (%)	71.164.470	%	49%
Numarul locurilor de munca create	N/A	Nr.	45
Numarul locurilor de munca mentinute (existente la data semnarii contractului)	166	Nr.	166
Cresterea exportului fata de bilantul anului 2013 (%)*	3.523.005	%	100%

Prin contractul de finantare mai sus mentionat, Societatea se afla in perioada de monitorizare timp de 5 ani de la data finalizarii implementarii, respectiv 2018. La finele perioadei de monitorizare, neindeplinirea indicatorilor mai sus mentionati poate atrage penalizarea prin rambursarea a maxim 15% din valoarea finantata (de 6.535.005 RON), in functie de procentul de neindeplinire a criteriilor.

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Societatii se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2017 si 2016.

Pentru anii 2017 si 2016 impozitul pe profit este format din:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	2.738.011	359.663
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	(1.093.780)	(98.816)
Total impozit pe profit	1.644.231	260.847

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si rezultatul inmultirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare in vigoare este prezentata mai jos:

	2017	2016
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	14.291.873	1.488.786
Impozit pe profit 16%	2.286.700	238.206
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(642.469)	22.641
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	1.644.231	260.847
Procentul efectiv de impozit pe profit	11,50%	17,52%

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

	2017		2016	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)
Active imobilizate	(394.529)	(63.125)	(7.918.697)	(1.266.992)
Provizioane creante	6.312.767	1.010.043	7.000.814	1.120.130
Total	5.918.238	946.918	(917.883)	(146.862)

Modificarile impozitului amanat au fost dupa cum urmeaza:

	Impozit pe profit amanat efect in situatia pozitiei financiare		Impozit pe profit amanat efect in situatia rezultatului global	
	2017	2016	2017	2016
Active imobilizate	(63.125)	(1.266.992)	(1.203.868)	(968)
Provizioane creante	1.010.043	1.120.130	110.088	99.784
Total	(946.918)	(146.862)	(1.093.780)	98.816

20. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori	2.633.626	1.921.119
Avansuri de la clienti	420.599	1.048.510
Salarii	282.202	289.819
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	318.723	265.886
TVA de plata	584.578	475.533
Dividende de plata	666.526	677.801
Datorii fata de societatile afiliate	1.342.106	1.949.178
Alte datorii in legatura cu salariatii	120.196	135.087
Altele	865.000	108
Total furnizori si alte datorii	7.233.556	6.763.041

Detalii despre soldurile datoriilor fata de societatile afiliate sunt prezentate in Nota 28.

21. VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 sunt urmatoarele:

	2017	2016
Venituri din vanzari	69.846.361	58.294.937
Reduceri comerciale acordate	(623.784)	(367.480)
Total venituri din vanzari	69.222.577	57.927.457
Alte venituri operationale	13.705.704	894.140
Total venituri operationale	82.928.281	58.821.597

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2017	2016
Subventii primite	388.085	623.254
Venituri din vanzarea activelor	13.162.289	-
Altele	155.330	270.886
Total alte venituri operationale	13.705.704	894.140

Dupa cum este prezentat in Nota 16 c), Societatea nu are nici un client cu o pondere mai mare de 10% din vanzari sau din sold la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

Veniturile operationale din subventii primite reprezinta finantarea virata la venituri pentru cheltuielile efectuate in anul 2017 si reluarea la venituri pe parcursul duratei de viata a contravalorii finantarilor primite in baza contractelor de finantare, astfel:

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. VENITURI OPERATIONALE (continuare)

	2017	2016
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii		
Prima de casare auto	6.500	-
Finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	58.716	56.085
Finantare POSCCE 154271/18.05.2011	308.718	308.718
Finantare POSDRU /106/5.1/G/76086	14.151	14.907
Venituri pentru cheltuieli finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	-	243.544
Total venituri operationale din subventii primite	388.085	623.254

Detalii despre veniturile din vanzarea activelor sunt prezentate in Nota 13 „Alte creante si cheltuieli efectuate in avans”.

22. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 este dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Costul stocurilor	44.947.233	36.101.059
Salarii	1.798.317	1.337.126
Contributii salariale	443.969	314.081
Amortizare	1.171.428	1.164.374
Utilitati	404.415	382.686
Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor	835.842	537.556
Total costul vanzarilor	49.601.204	39.836.882

In anul 2017, in cadrul categoriei Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor, au fost incluse cheltuielile de management, asigurare, paza, impozite si taxe precum si cheltuielile cu materialele consumabile aferente activitatii de productie de la Filipestii de Padure.

23. CHELTUIELI DE VANZARE SI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	2017	2016
Salarii	4.910.558	4.615.852
Contributii salariale	1.183.098	1.084.804
Amortizare	1.128.271	1.202.137
Chirii	949.636	907.585
Cheltuieli de reclama si publicitate	736.679	177.103
Asigurari	62.022	73.019
Alte taxe si impozite	483.916	511.819
Cheltuieli de transport	702.878	588.799
Utilitati	212.119	249.724
Altele cheltuieli de vanzare si distributie	3.803.872	3.498.581
Total cheltuieli de vanzare si distributie	14.173.049	12.909.423

In anul 2017, in cadrul Alte cheltuieli de vanzare si distributie, au fost incluse cheltuielile de management, paza, cheltuielile cu materialele consumabile, precum si valoarea provizioanelor pentru clienti si debitori diversi constituite in 2017 in valoare de 1.323.721 RON (2016: 1.376.949 RON). Detalii despre provizioanele pentru clienti si debitori diversi sunt prezentate in Nota 12.

24. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile administrative erau formate din:

	2017	2016
Amortizare	160.246	152.478
Salarii	1.763.396	1.511.734
Contributii salariale	409.294	352.629
Alte servicii de la terti	534.042	835.520
Chirii	151.100	24.069
Asigurari	9.746	11.476
Taxe si impozite	19.966	311.759
Utilitati	55.020	61.417
Alte cheltuieli administrative	1.305.644	1.043.395
Total cheltuieli administrative	4.408.454	4.304.476

In anul 2017, in cadrul Alte cheltuieli administrative, au fost incluse cheltuielile de management, audit si paza.

25. CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile salariale erau formate din:

	2017	2016
Salarii brute aferente exercitiului	8.472.271	7.464.712
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.471.849	1.298.278
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	440.559	388.165
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	39.281	32.207
Alte contributii	84.672	32.864
Total cheltuieli salariale	10.508.632	9.216.226

26. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

Structura angajatilor la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	2017	2016
Productie	67	51
Vanzari & marketing	105	109
Administratie	22	19
Total angajati	194	179

Detalii despre componenta Consiliului de Administratie si directorii executivi sunt prezentate in Nota 28.

Societatea nu are nici o datorie fata de administratori sau directori in perioada analizata. Nu au existat avansuri sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. DIVIDENDE DECLARATE

	2017	2016
Dividende declarate in cursul anului	-	3.750.000

In cadrul AGA din 21.04.2016 s-a aprobat repartizarea de dividende din profitul anului 2015 si rezultatul reportat, in valoare de 3.750.000 RON.

Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului anului 2017 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2018.

28. PARTI AFILIATE

a) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2017 si 2016 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil Extrusion SRL	Filiala a Societatii – Alumil Rom Industry (100,00%)	Romania
Alumil EGE SA	Asociat al Societatii – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Accessories Industry SA	Asociat al Societatii – Alumil Rom Industry (40,00%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70,00%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – Alumil YU Industry SA (41,32%)	Grecia
Alumil YU Industry SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (98,50%)	Serbia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cienti		
Alumil Industry (Chisinau)	598.499	629.572
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	695.160	246.632
Alumil Extrusion (Romania)	-	2.229.933
Alumil EGE SA Turcia	-	149.034
Alumil YU Serbia	694.935	2
Total	1.988.594	3.255.173

La data de 21 noiembrie 2016, in calitate de asociat Unic, Societatea a luat decizia de a dizolva si lichida societatea Alumil Extrusion SRL. Astfel, la 31 decembrie 2016, Societatea a constituit un provizion in valoare de 1.020.000 RON. Provizionul a fost constituit la valoarea neacoperita a creantelor ramasa dupa valorificarea activelor Alumil Extrusion SRL si a partilor sociale detinute.

La 31 decembrie 2017 procesul de lichidare a ajuns in ultima faza, iar provizionul pentru creante incerte a fost reluat la venituri, recunoscandu-se in acelasi timp pierderea certa. A fost pastrat doar provizionul pentru valoarea partilor sociale detinute de societate in Alumil Extrusion (82.500 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. PARTI AFILIAATE (continuare)

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	1.208.256	836.827
Alumil Extrusion (Romania)	-	983.564
BMP Hellas SA	133.853	128.786
Total	1.342.109	1.949.177

Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	2017			
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	486.183	40.737.929	31.984	1.291.263
Alumil Industry (Chisinau)	1.046.184	-	-	-
BMP Hellas SA	-	1.184.006	-	-
Alpro Vlasenica Bosnia Hertegovina	-	619.485	-	-
Alumil YU Serbia	5.692.768	-	-	-
Alumil Extrusion	-	-	77.350	-
	7.225.135	42.541.420	109.334	1.291.264

	2016			
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	446.533	30.629.478	-	1.222.867
Alumil Industry (Chisinau)	439.354	-	-	-
Alumil Bulgaria Ltd.	16.614	-	-	-
BMP Hellas SA	-	877.869	-	-
Alumil EGE Turcia	51.173	-	-	-
Alumil YU Serbia	1.119.660	-	-	-
Alumil Extrusion	268.036	844.472	-	-
	2.341.370	32.351.819	-	1.222.867

28. PARTI AFILIATE (continuare)

b) Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA/ Director General	28.04.2014	27.04.2018
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	28.04.2014	27.04.2018
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018

Doamna Evangelia Mylona este sora Domnului Georgios Mylonas, Presedintele Consiliului de Administratie al societatii – mama Alumil Milonas Industria Aluminiului SA Grecia.

Participarea administratorilor la capitalul Societatii mama este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	-	-	-
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	-	-	-
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

c) Executarea operatiunilor zilnice ale Alumil Rom Industry S.A. este incredintata urmatoarelor directori:

- Duca Vitalie – Director Comercial
- Balasca Ciprian – Director Financiar
- Ionita Marius – Director General Adjunct

Participarea conducerii executive la capitalul Societatii comerciale la data de 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
2.	Marius Ionita	Director General Adjunct	600
3.	Vitalie Duca	Director Comercial	600

In anul 2017, cheltuiala cu remunerarea conducerii executive si a administratorilor a fost in valoare de 1.448.081 RON (2016: 1.184.036 RON).

d) Conditiiile si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

Soldurile restante sunt negarantate, nu sunt purtatoare de dobanda, iar decontarile au loc in numerar. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

29. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea nu a inregistrat provizioane la data de 31 decembrie 2017 si 2016.

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a inregistrat si prezentat in situatiile financiare toate obligatiile fiscale. In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., a derulat, incepand cu data de 18.05.2011, proiectul "Investitie eco eficienta si inovativaintr-o fabrica moderna de prelucrare a aluminiului", co-finantat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice".Obiectivul proiectului a fostcresterea productivitatii societatii, prin crearea unei unitati moderne, eco-eficiente de productie si prelucrare a profilelor de aluminiu.Proiectul, implementat in localitatea Filipestii de Padure, sat Minieri nr. 149, Jud. Prahova,a fost finalizat in iulie 2013, si a avut ca rezultat construirea unei hale de productie de 8.835 mp si achizitionarea de 11 echipamente performante de ultima generatie, fiind create peste 45 de noi locuri de munca.

In urma finalizarii acestui proiect, Societatea are obligatia sa raporteze indeplinirea indicatorilor de rezultat pe toata perioada de durabilitate, asigurandu-se ca la sfarsitul acesteia toti indicatorii vor fi atinsi, in caz contrar Autoritatea de Management poate solicita diminuarea cofinantarii, in procent maxim de 15%, proportional cu procentul de nerealizare al acestor indicatori, cu exceptia cazurilor temenic justificate.

Societatea estimeaza indeplinirea in totalitate a indicatorilor pana la sfarsitul perioadei de durabilitate.

Societatea nu are angajamente pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale la data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

Societatea este parte in cadrul unor contracte de leasing operational pentru autoturisme, cu durata intre 1 si 4 ani.

Platile minime in cadrul contractelor de leasing operational, sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intr-un an	409.621	428.094
Intre unu si cinci ani	340.902	632.650
Total	750.523	1.060.744

Societatea este parte in cadrul unor contracte de chirie pentru spatii comerciale, cu durata intre 1 si 3 ani. Societatea are optiunea, in cadrul unor contracte, pentru prelungirea contractului de inchiriere cu inca 1 an.

29. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Platile minime in cadrul contractelor de chirie pentru spatii comerciale, sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intr-un an	1.404.103	798.804
Intre unu si cinci ani	4.243.948	50.227
Total	5.648.051	849.031

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

In martie 2018 Societatea a semnat actul aditional de prelungire a creditului pe termen scurt de la OTP Bank, pentru o perioada de 2 luni , pentru suma de 3.000.000 RON in vederea finantarii activitatii curente (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,6%), urmand sa semneze pentru inca 10 luni pentru suma de 3.000.000 RON (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,3%).

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca de rang 1 asupra terenului din Filipestii de Padure si cesiunea politiei de asigurare;
- b) ipoteca asupra echipamentelor localizate in fabrica din Filipestii de Padure si a politiei de asigurare in favoarea Bancii;
- c) ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la Banca Millennium S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
- d) ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.

In martie 2018 Societatea urmeaza sa semneze actul aditional de prelungire a creditului pe termen scurt cu Banca Transilvania S.A., pentru o perioada de 1 an, pentru suma de 2.000.000 EUR pentru capital de lucru si plafon de emitere scrisori de garantie si acreditive in vederea finantarii activitatii curente (EURIBOR 3 luni + 2.5 %).

Din plafonul de emitere scrisori de garantie si acreditive s-a emis in ianuarie 2018 un acreditiv in valoare de 1.500.000 EUR cu valabilitate pana in martie 2019.

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materii prime, de produse in curs de fabricatie si de produse finite ale Societatii;
- b) ipoteca mobiliara asupra conturilor Societatii deschise la Banca Transilvania S.A.;
- c) ipoteca asupra tuturor creantelor (comerciale) prezente si viitoare ale Societatii;
- d) ipoteca asupra tuturor creantelor aferente contractelor de asigurare incheiate in vederea asigurarii bunurilor ce fac obiectul garantiilor aferente contractului de credit ce se va incheia cu Banca Transilvania S.A.;
- e) Scrisoare de garantie corporativa (Corporate Guarantee) emisa de catre Alumil Industria Aluminiului SA, Grecia, intr-o forma acceptata de Banca

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 21 martie 2018.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

Anexa la:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2017

DECLARATIE DE GUVERNATA CORPORATIVA

Societatea Alumil Rom Industry SA (denumita in continuare "Societatea") aplica prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, piata reglementata pe care actiunile acestei societati sunt tranzactionate la categoria standard.

1. Declaratia privind conformitatea cu Codul

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
Secțiunea A Responsabilități ale Consiliului de Administratie			
A.1 Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termenii de referință cu privire la CA și la funcțiile de conducere ale societății?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA. Responsabilitatile CA, functiile cheie si modul de functionare sunt cele prevazute de actul constitutiv si prevederile legale. Regulamentul de functionare a CA a fost adoptat in cadrul AGEA din data de 21.04.2016.
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese sunt incluse în regulamentul CA?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA, care sa contina prevederi privind gestionarea conflictelor de interese. Consiliul de administratie va supraveghea implementarea si respectarea prevederilor legale aplicabile ca si a politicilor aprobate la nivelul CA privind neconcurenta si conflictele de interese.
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	X		Consiliul de Administratie este format din 5 membri.
A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza	X		Componenta Consiliul de Administratie este dupa cum urmeaza: 1. MICHAEL SOTIRIOU, Presedinte al Consiliului si Director General (Director Executiv) cu puteri depline de decizie si de reprezentare a Societatii; 2. EVANGELIA MYLONA, Vice Presedinte al Consiliului. 3. GEORGIOS DOUKIDIS, membru independent al Consiliului. 4. KONSTANTINOS AKRIVOPOULOS, membru al Consiliului. 5. DIMITRIS KOUTSOPIAS, membru al Consiliului. Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie unul este si administrator executiv – presedintele Director General – iar restul sunt neexecutivi. DI

căroră se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			Georgios Doukidis indeplinește criteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49 pentru administratorul independent.
A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X		Membrii CA au depus declarațiile aferente angajamentelor și obligațiilor profesionale relativ permanente ale acestora.
A.6 Orice membru al CA trebuie să prezinte CA informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de CA.	X		Membrii CA au depus declarațiile aferente raporturilor cu acționarii care dețin direct sau indirect peste 5% din toate drepturile de vot în plus față de prevederile din actele constitutive și prevederile legale aplicabile obligația membrilor CA de a își exercita mandatul cu loialitate, care îi obligă pe aceștia să se abțină de la orice atitudine care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X		Consiliul de administrație a confirmat în funcția de secretar al CA pe d-na Evanghelia Mylona.
A.8 Raportul anual informează dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea ?		X	Anual, Consiliul de Administrație prezintă raportul de activitate în prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor. Societatea va implementa politica de evaluare a Consiliului de Administrație, activitatea Consiliului de Administrație analizându-se de către AGA.
A.9 Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X		În cursul anului 2017 Consiliul s-a întrunit de 16 ori, toți membrii săi fiind prezenți în persoană. Comitetul de Audit a fost numit la data de 22 martie 2017 și și-a desfășurat activitatea conform regulamentului de funcționare adoptat.
A.10 Raportul anual trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din CA.	X		Dintre membrii numiți ai CA, dl Georgios Doukidis îndeplinește condițiile prevăzute de reglementările aplicabile pentru a fi membru independent al Consiliului.
A.11 Societatea deține un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului.		X	Conform prevederilor regulamentului de funcționare al CA, în măsura în care se considera necesar, CA poate constitui un comitet de nominalizare.
Secțiunea B Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1 CA trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 fiind compus din administratori cu experiență de audit sau contabilitate corespunzătoare.

trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.			
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X		DI. Georgios Dukidis este administrator independent si a fost numit ca presedinte al Comitetului de Audit din cadrul CA.
B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea sistemului de control intern.
B.4 Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția CA.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea sistemului de control intern si mecanismele de control intern.
B.5 Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea conflictelor de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor cu partile afiliate.
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste analizei eficientei sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului..
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea aplicarii si respectarii standardelor general acceptate functie caracteristica comitetului de audit.
B.8 Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste raportarea catre CA in confomitate cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB.
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste emiterea de opinii privind tranzactiile

societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare			societății cu societățile aflate în relații stranse, tranzacții cu valoare mai mare de 5% din activele nete ale societății. Prevederile legale de raportare a tranzacțiilor de peste 50.000 Euro încheiate cu persoanele aflate în relații stranse cu societatea sunt considerate suficiente, fiind acoperitoare criteriului de 5% din activele nete ale societății.
B.11. Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	X		Societatea nu are o structură de audit intern, toate activitățile aferente fiind externalizate în baza unui contract de prestări servicii către ACCORDSERVE CONTA SRL și coordonate la nivel de grup de către divizia de audit intern a companiei mama Alumil SA Grecia.
B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către CA prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general	X		Contractul de prestări de servicii încheiat cu ACCORDSERVE CONTA SRL, prevede obligația de raportare către comitetul de audit și CA.
Secțiunea C Justă recompensă și motivare			
C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X		Remunerarea membrilor CA se stabilește în cadrul AGA iar hotărârile aferente sunt publicate atât pe site-ul web al Societății, pe BVB cât și în Monitorul Oficial.
Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1 Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		Societatea are organizat Serviciul Actionariat care gestionează relația cu investitorii. Există pe site-ul societății www.alumil.com/ro o secțiune dedicată în care sunt incluse diferite informații referitoare la investitori, structurate în funcție de natura informațiilor respective.
D.1.1 Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		
D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X		În prezent există pe site-ul societății CV-ul actualizat pentru fiecare membru al CA și al conducerii executive

D.1.3 Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4 Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului inclusiv hotărârile adoptate;	X		Informațiile prevăzute de lege sunt publicate pe pagina de internet a Societății. Urmează să fie implementați pașii necesari conform Regulamentului CA cu privire la aspectele referitoare la: procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora.
D.1.5 Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	X		Toate informațiile legate de plata dividendelor sunt publicate pe pagina de internet a societății ca și în cadrul raportărilor curente.
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X		
D.1.7 Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X		Societatea publică toate informațiile prevăzute de lege inclusiv raportările în secțiunea dedicată de pe Siteul BVB și pe site-ul propriu.
D.2 Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		X	Societatea nu a adoptat încă și nu a publicat pe site-ul propriu o politică privind distribuția anuală a dividendelor. Totuși, prin hotărârile adoptate în ultimii 5 ani, societatea a dat dovadă de consecvență și predictibilitate în alocarea de dividende atunci când profitul societății a permis acest lucru.
D.3 Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale.		X	Societatea nu a adoptat o politică privind previziunile care să stabilească frecvența, perioada și conținutul acestora, dacă să fie făcute publice sau nu. Previziuni cu un anumit nivel de incertitudine sunt cuprinse de fiecare dată în rapoartele anuale ale administratorilor și publicate anual în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli.

D.4 Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X		
D.5 Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X		
D.6 Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X		Conform regulamentului CA raportul anual contine o scurta apreciere a sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative
D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	X		
D.8 Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X		Incepand cu anul 2016, rapoartele financiare sunt publicate atât în limba română cât și în limba engleză
D.9 O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	x		Incepand cu anul 2016, calendarul financiar prevede organizarea a doua intalniri cu analistii si investitorii cu ocazia publicarii situatiilor financiare anuale (ca material pentru AGOA) si a situatiilor financiare semestriale.
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		X	Societatea nu a adoptat si nu a publicat o politica de sprijinire a formelor de expresie artistica si culturala, a activitatilor sportive, educationale si stiintifice. Totusi, numeroase actiuni de sprijinire a domeniilor de mai sus au fost realizate asa cum rezulta si din situatiile financiare ale societatii.

2. Informatii de raportat aferente prevederilor individuale ale Codului de Guvernata Corporativa

A. Responsabilitatile Consiliului de administratie (CA)

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie, alcatuit din 5 (cinci) administratori, numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Dintre acesti membrii numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, membrii consiliului vor alege un Presedinte si un Vicepresedinte. Presedintele este si Directorul General al Societatii.

Consiliul de Administratie este condus de Presedinte, sau, in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte, avand aceleasi drepturi ca Presedintele in functie.

Componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

1. **MICHAEL SOTIRIOU**, cetatean grec, nascut la data de 24.04.1958, in Zouzouli, Kastorias, Grecia, domiciliat in Grecia, Thessaloniki, Str. Aghia Sofia, nr. 46, identificat cu pasaport nr. AN5493581, eliberat de autoritatile Elenela data de 20.07.2017, **Presedinte al Consiliului si Director General (Director Executiv) cu puteri depline de decizie si de reprezentare a Societatii;**

2. **EVANGELIA MYLONA**, cetatean grec, nascuta la data de 26.03.1964, in Seres, Grecia, domiciliata in Grecia, Thessaloniki, Str. Kedron, nr. 10, Panorama, identificata cu pasaport nr. AN 2526731, eliberat de autoritatile Elene, la data de 25.08.2016, **Vice Presedinte al Consiliului, membru neexecutiv.**

3. **GEORGIOS DOUKIDIS**, cetatean elen, nascut la data de 15.11.1958 la Xilagani, Grecia, domiciliat in Grecia, Atena, Ekali, Strada Kalithea nr. 9A, identificat cu BI nr. X 468731 eliberat de autoritatile Elene la data de 29.07.2003, **membru al Consiliului, membru neexecutiv si independent.**

4. **KONSTANTINOS AKRIVOPOULOS**, cetatean grec, nascut la data de 04.06.1954, in Veria, Grecia, domiciliat in Grecia, Paulou Mela, nr. 5, Veria, identificat cu BI nr. L 467761, eliberat de autoritatile Elene, la data de 04.09.1978, **membru al Consiliului, membru neexecutiv.**

5. **DIMITRIS KOUTSOPIAS**, cetatean grec, nascut la data de 24.03.1968, in Thessaloniki, Grecia, domiciliat in Grecia, Thessaloniki, Str. Pericleus, nr. 43, identificat cu BI nr. T 796931, eliberat de autoritatile Elene, la data de 27.10.2000, **membru al Consiliului, membru neexecutiv.**

Membrii CA au fost numiti in functie in anul 2007, iar mandatele acestora au fost reinnoite succesiv pana in prezent. Mandatele in curs de derulare vor inceta la data de 28.04.2018. Durata mandatului administratorilor este de 4 ani. Mandatul poate fi reinnoit.

Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie unul este si administrator executiv – presedintele Director General – iar restul sunt neexecutivi. Dl Georgios Doukidis indeplinestecriteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49 pentru administratorul independent.

Membrii Consiliului, cu exceptia presedintelui si a administratorului independent indeplinesc si functii similare in cadrul Consiliului de Administratie sau la nivel de executiv management al societatii mama Alumil Industria Aluminiului SA Grecia.

Declaratii complete cu restul angajamentelor si obligatiilor profesionale au fost depuse de fiecare membru al CA.

D-na Evangelia Mylona ocupa si functia de Secretar al CA.

In conformitate cu cele prevazute in Regulamentul CA va avea loc si o evaluare a activitatii membrilor Consiliului.

In cursul anului 2017 Consiliul s-a intrunit de 16 ori, sedinte la care au participat toti mebrii Consiliului. La data de 22 martie 2017 s-a constituit si aprobat componenta Comitetului de audit al Societatii.

Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in materie de societati comerciale. In plus fata de aceasta, Societatea adopta Regulamentul de functionare al CA in care se detaliaza principalele atributii, modul de organizare, comitetele ca si politicile ce trebuie implementate si supravegheate in aplicare de catre CA.

Regulamentul CA prevede regulile aplicabile de catre CA in vederea gestionarii conflictelor de interese in Capitolul F al Regulamentului CA.

Membrii Consiliului de Administratie, inclusiv Presedintele, pot delega puterile de reprezentare/si sau decizie catre Directori ai societatii, numiti dintre administratori sau din afara Consiliului.

B. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Gestiunea riscului si controlul intern s-au realizat pana in acest moment direct de catre consiliu si conducerea executiva cu sprijinul departamentului de resort din cadrul Societatii mama Alumil SA Grecia.

Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data.

Activitatea de audit intern este realizata de catre ACCORDSERVE CONTA SRL in baza unui contract de prestari de servicii, fiind astfel externalizata si coordonata la nivel de grup.

Societatea a realizat toate aspectele legate de gestiunea conflictelor de interese, publicitatea tranzactiilor, auditul, tratamentul egal al actionarilor in cadrul activitatii curente a Societatii, aprobarea tranzactiilor cu actionarii de catre CA sub supravegherea CA si in stricta conformitate cu prevederile legale aplicabile societatilor ale caror actiuni sunt tranzactionate pe o piata reglementata.

De asemenea, in ceea ce priveste auditul intern, Societatea a implementat politicile si conditiile prevazute de lege.

C. Justa motivare si recompense si motivare

Avand in vedere dimensiunea corporativa a societatii pana la aceasta data, politica de remunerare nu a fost adoptata avand in vedere faptul ca remuneratia membrilor CA a fost stabilita de catre Adunarea Generala la un nivel minimal si simbolic, tinand cont de faptul ca membrii Consiliului, cu exceptia Presedintelui Director General, indeplinesc functii de executive management si in cadrul Societatii mama din Grecia.

Remuneratia Presedintelui Director General este singura stabilita de actionari si platita in baza unui contract de mandat la un nivel corepunzator fata de practica de pe piata relevanta.

D. Adaugand valoare pentru relatiile cu investitorii

Societatea detine o pagina de internet cu sectiune dedicata relatiei cu investitorii al carei continut urmeaza a fi actualizat conform prevederilor Regulamentului CA si al Codului de Guvernanta Corporativa.

Societatea publica pe pagina sa de internet toate informatiile cu privire la adunarile generale, conditiile de participare, documente, etc, rapoartele curente , evenimentele corporative, inclusiv plata dividendelor.

Societatea nu a adoptat pana in acest moment o politica de plata a dividendelor, dar a demonstrat constanta si previzibilitate in ceea ce priveste plata acestora.

Sectiunea dedicata, contine informatii cu privire la conducerea societatii, membrii Consiliului de Administratie, datele de contact ale persoanei responsabile de relatiile cu investitorii.

Societatea invita la cerere, specialisti, consultanti sau experti ca si jurnalisti acreditati la sedintele AGA, in masura in care Presedintele Consiliului va considera adecvat, si organizeaza doua intalniri cu analistii si investitorii in fiecare an.

Presedinte Consiliu de Administratie,

Sotiriou Michail

ALUMIL ROM INDUSTRY SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS

Raportul anual consolidat al administratorului	3 -17
Declaratia Consiliului de Administratie	18
Raportul auditorului financiar	19-23
Situatia consolidata a rezultatului global	24
Situatia consolidata a pozitiei financiare	25
Situatia modificarii capitalurilor proprii consolidate	26
Situatia fluxurilor de numerar consolidate	27
Note la situatiile financiare consolidate	28 -65

RAPORT ANUAL
CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR PE ANUL 2017

Denumirea entitatii emitente: ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
Sediul social: Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5
Numarul de telefon: 021 424 34 56, fax: 021 423 39 32
Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO10042631
Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40/8540/1997
Capital social subscris si varsat: 6.250.000 RON

Cadrul legal privind intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., cu sediul social in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 268A sector 5, este societate pe actiuni si functioneaza in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 a societatilor comerciale republicata cu modificarile ulterioare.

Capitalul social al Societatii este integral privat.

Societatile Grupului isi mentin inregistrarile contabile in conformitate cu principiile si practicile contabile stabilite de Guvernul Romaniei, prin Legea Contabilitatii din Romania. Incepand cu anul 2012 Societatea - mama intocmeste situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aprobate prin OMFP nr. 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Situatiile financiare consolidate includ pentru filiala anumite ajustari si reclasificari care nu sunt cuprinse in inregistrarile contabile statutare, in vederea prezentarii acestora in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), publicate de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate ("IASB"), in vigoare la 31 decembrie 2015, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate prezinta informatii comparative cu privire la perioadele precedente. In plus, Grupul prezinta o coloana suplimentara a situatiei consolidate a pozitiei financiare la inceputul celei mai recente coloane prezentate in situatia in care are loc aplicarea retroactiva a modificarii politicilor contabile, retratarea retrospectiva sau reclasificarea retrospectiva a unui element din situatiile financiare.

Prezentarea entitatilor incluse in consolidare

1. Analiza activitatii societatii

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii

a) Prezentarea companiei

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o filiala a companiei **ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. Grecia**, care este un grup industrial de nivel european implicat in industria de extrudare a aluminiului.

ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. este unul din liderii europeni in materie de extrudare aluminiu, avand unitati de productie foarte avansate din punct de vedere tehnologic, fiind una din fabricile de varf care se ocupa cu sisteme de profile din aluminiu pentru constructii, acoperind toate tipurile de aplicatii cunoscute in acest domeniu.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

b) Infiintarea Companiei. Retrospectiva istorica

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a fost infiintata si inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Municipiului Bucuresti la data de 29 octombrie 1997 cu nr. J/40/8540/1997, cod unic de inregistrare 10042631, atribut fiscal R, sub denumirea MS METAL COM S.R.L ca o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Legea Societatilor Comerciale. In decembrie 1997, dl. Michail Sotiriou a cesionat toate partile sociale detinute la S.C. MS METAL COM S.R.L catre societatea elena ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA.

Tot in luna decembrie 1997 numele Societatii a fost schimbat in ALUMIL ROM INDUSTRY S.R.L. Sediul social al Societatii este in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5. La data de 31.01.2006 Alumil Rom Industry S.R.L. si-a schimbat forma juridica din societate cu raspundere limitata in societate pe actiuni, avand denumirea de S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

c) Filialele companiei

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 100% din capitalul social al ALUMIL EXTRUSION S.R.L. cu sediul in Filipestii de Padure, sat Ditestii nr. 927, Judetul Prahova, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Prahova sub nr. J29/866/1999 si are codul unic de inregistrare nr. 12402281, capital social participatie integrala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. in valoare totala de 50.000 USD, echivalentul a 82.500 RON.

ALUMIL EXTRUSION S.R.L. a fost infiintata si inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Prahova la data de 09 noiembrie 1999 cu nr. J29/866/1999, cod unic de inregistrare 12402281, atribut fiscal R, sub denumirea S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L ca o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Legea Societatilor Comerciale. Societatea a fost infiintata in luna noiembrie 1999 de catre dl. Michail Sotiriou in calitate de asociat unic. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 82.500 RON echivalentul a 50.000 USD, divizat in 1.000 parti sociale indivizibile si nominative in valoare de 82,50 RON fiecare. La data de 04 octombrie 2001 dl. Michail Sotiriou a cesionat 70% din partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA structura capitalului social in urma acestei cesiuni prezentandu-se astfel: 300 parti sociale dl. Michail Sotiriou adica 30% din capitalul social echivalentul a 24.750 RON si 700 parti sociale societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA, adica 70% din capitalul social, echivalentul a 57.750 RON. In luna octombrie anul 2005 atat dl. Michail Sotiriou cat si ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA au cesionat toate partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.R.L., aceasta societate devenind din 26 octombrie 2005 asociat unic al ALUMIL EXTRUSION S.R.L., iar capitalul social este de 82.500 RON, echivalentul a 50.000 USD, format din 1000 parti sociale cu o valoare nominala de 82,50 RON fiecare.

Avand in vedere lipsa de oportunitati in activitatea comerciala a societatii, s-a decis incetarea activitatii si intrarea in procedura de dizolvare si lichidare simultana si voluntara a societatii SC ALUMIL EXTRUSION SRL, decizie ce a fost inregistrata la Registrul comertului in data de 12.12.2016.

ALUMIL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, cu sediul social in Turcia, Fatih Mah., 1188 Sokak, No.13/B Gaziemir /İZMİR, a fost infiintata si inregistrata in Turcia, la Biroul Fiscal Gaziemir la data de 16 septembrie 2015 cu numarul 0680907038 si la Camera de Comert Izmir cu numarul: 183607 ca o societate pe actiuni, persoana juridica turca, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Codul Comercial Turc. Societatea a fost infiintata de catre SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, in calitate de actionar unic. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 50.000 lire turcesti, divizat in 50 actiuni in valoare de 1.000 lire turcesti fiecare. La data de 16 noiembrie 2015 SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA a cesionat 60% din actiunile detinute la ALUMIL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET S.A., catre societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, structura capitalului social in urma acestei cesiuni prezentandu-se astfel: 20 actiuni SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA adica 40% din capitalul social echivalentul a 20.000 lire turcesti si 30 actiuni societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, adica 60% din capitalul social, echivalentul a 30.000 lire turcesti.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

In luna decembrie 2015, s-a stabilit majorarea capitalului social al societatii ALUMIL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totala de 950.000 lire turcesti, reprezentand 950 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire turcesti fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 40%, respectiv 380 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire turcesti fiecare. In luna aprilie 2016, s-a stabilit majorarea capitalului social al societatii ALUMIL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totala de 1.900.000 lire turcesti, reprezentand 1.900 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire turcesti fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 40%, respectiv 760 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire turcesti fiecare.

ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, a fost infiintata si inregistrata in Egipt la data de 20.03.2016, conform certificatului de infiintare a societatii pe actiuni numarul 1375/20.03.2016 emis de Autoritatea Generala de Investitii si Zone Libere, ca o societate pe actiuni pe o durata de 25 de ani. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 1.000.000 lire egiptene, divizat in 1000 actiuni in valoare de 1.000 lire egiptene fiecare. Structura capitalului social la data infiintarii este urmatoarea: Alumil International AG Elvetia 59%, Alumil Rom Industry SA Romania 40% si Alumil MISR for Trading Egipt 1%. In noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentand 16.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 6.400 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare. In decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societatii ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentand 30.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 12.000 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare.

d) Activitati principale

Alumil Rom Industry SA produce si comercializeaza o gama variata de sisteme de profile din aluminiu (sisteme glisante, batante, de compartimentare), accesorii aferente acestor sisteme, masini-unelte si scule specializate utilizate in tamplaria din aluminiu, usi de interior si panouri ornamentale din aluminiu. Principalele activitati ale Alumil Rom Industry SA sunt cele de productie ale profilelor de aluminiu, mai exact procesarea profilelor prin montarea barierei termice si vopsire in camp electrostatic, cat si comercializarea unei largi game de profile, accesorii, panouri compozite (J-Bond), folii policarbonat etc.

Activitatea de procesare

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., a derulat, incepand cu data de 18.05.2011, proiectul "Investitie eco eficienta si inovativaintr-o fabrica moderna de prelucrare a aluminiului", co-finantat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice". Obiectivul proiectului a fost cresterea productivitatii societatii, prin crearea unei unitati moderne, eco-eficiente de productie si prelucrare a profilelor de aluminiu.

Proiectul, implementat in localitatea Filipestii de Padure, sat Minieri nr. 149, Jud. Prahova, a fost finalizat in iulie 2013, si a avut ca rezultat construirea unei hale de productie de 8.835 mp si achizitionarea de 11 echipamente performante de ultima generatie, fiind create peste 45 de noi locuri de munca.

Astfel S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a pus in functiune o noua instalatie moderna de:

- vopsire orizontala cu doua cabine de vopsire automata, capabila sa vopseasca profile din aluminiu in toata gama de culori RAL. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. vopseste aproximativ 1.450 de tipuri de profile din aluminiu in circa 200 de nuante RAL;
- vopsire imitatie de lemn, cu o tehnologie bazata pe film pretiparit, pentru decorarea profilelor, panourilor si accesorilor de aluminiu utilizand film pre-imprimat prin metoda de sublimare;
- productie bariera termica cu o capacitate de 150 profile/ora.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

De asemenea, instalatia este prevazuta cu echipamente pentru aplicarea unor benzi autocolante pe profilele din aluminiu, cu scopul protejarii suprafetelor vopsite.

O pondere mica in procesul de productie o are curbarea profilelor, operatie ce se desfasoara exclusiv la cererea clientilor.

Linia de procesare (vopsire) este compusa din:

- Linie (bai) de tratare chimica pentru rezistenta la coroziunea filiforma cu statie de epurare a apelor reziduale;
- Linia de pregatire cadre;
- Instalatia de vopsire in camp electrostatic;
- Cuptor de polimerizare;
- Instalatia de vopsire imitatie de lemn;
- Linia de productie bariera termica;
- Linia de ambalare profile.

Facilitatile de productie si de depozitare sunt dotate cu:

- instalatie apa potabila, rezervoare apa potabila si apa demineralizata;
- instalatie apa deionizata;
- statie epurare (reducere-oxidare, neutralizare, floculare, decantare, filtru presa);
- retea canalizare menajera si pluviala proprie;
- centrala termica proprie (combustibil: gaze naturale);
- compresoare aer;
- hidrofor;
- post trafo 10/0.4 KV.

De asemenea spatiul de productie este dotat si cu un atelier utilat cu masina de debitat aluminiu, cantar electronic cu platforma – 2.000 kg, analizor de metale portabil (METALSCAN) si motostivuitor.

ALUMIL EXTRUSION S.R.L., filiala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., are sediul in Filipestii de Padure si a realizat atat activitati de procesare a profilelor cum ar fi aplicarea barierei termice, cat si activitati de comercializare si distributie a profilelor si accesoriilor din aluminiu.

La data de 21 noiembrie 2016, in calitate de asociat unic, Societatea SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, a luat decizia de a dizolva si lichida societatea Alumil Extrusion SRL, proces care la 31 decembrie 2017 a ajuns in faza finala.

e) Produse

Alumil Rom Industry ofera o gama foarte variata de profile si accesorii din aluminiu cat si utilaje pentru procesarea profilelor de aluminiu.

Principalele categorii de produse ale Alumil Rom Industry sunt:

- Profile aluminiu
- Accesorii pentru profile din aluminiu
- J-Bond / Panouri ornamentale de exterior
- Policarbonat
- Profile din PVC
- Sisteme automate Geze
- Usi de interior Interno.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

Profilele de aluminiu se grupeaza pe urmatoarele categorii de sisteme:

I. Sisteme ferestre batante

- a) Fara rupere termica (cu 3, 4, 5, 6 compartimente): M940 Mini, M9300 Perfect, M9400 Softline, M15000 Prestige
- b) Cu rupere termica: M9650 Alutherm Light, M11000 Alutherm Plus, M11500 Alutherm Super Plus, M11600 Alutherm Extra, M20000 Apollo Alutherm, M23000 Forestal

II. Sisteme ferestre glisante

- a) Glisante fara rupere termica: M900 Aero, M9000 Slide, M12000 Premier, M14000 DeLuxe, M14500 DeLuxe Light
- b) Glisante cu rupere termica: S200 Exclusive Alutherm, S300 DeLuxe Alutherm, M300 Falcon Alutherm, S400 Premier Alutherm.

III. Sisteme pereti cortina

Seriile M1 Solar Standard, M2 Solar Linear, M3(T) Solar Semistructural, M4(T) Solar Structural, M5 Solar ECO, M6 Solar Standard Plus, M50 Solar Standard Light

IV. Sisteme speciale

Sistemele speciale sunt in principal sisteme pentru compartimentare interioara (P100 si P200 Office), sisteme de protectie solara (M5600 Solar Protection), luminatoare (M9850 Skylight, M10800 Skylight Alutherm), sisteme de protectie impotriva insectelor, sisteme de pergola.

f) Managementul calitatii si certificari

Compania importa profile de aluminiu nevopsite de la compania mama din Grecia. Alumil Aluminium Grecia detine toate certificatele necesare unei fabrici moderne in ceea ce priveste Managementul proceselor de productie si a sistemului de calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala.

ALUMIL ROM INDUSTRY, pentru activitatile desfasurate in Romania, are implementat si mentine un sistem de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala in conformitate cu conditiile din standardele: SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 si SR OHSAS 18001:2008, sistem de management integrat care este proiectat pentru imbunătățirea continuă a performanței, luând în considerare necesitățile societății și ale tuturor părților interesate. Certificarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala s-a efectuat de catre SRAC CERT, organism de certificare roman cu cea mai mare recunoastere a marcii si certificatelor ca urmare a parteneriatului cu IQNet (The International Certification Network) si a acreditarii **RENAR** - organism semnatat EA-MLA (acord european de recunoastere a certificarii).

Alumil Rom Industry, inca din 2005, detine si licenta de utilizare a etichetelor **GSB "Approved Coated Aluminium"**, organism de certificare a proceselor de vopsire a profilelor de aluminiu, certificat reinnoit, cu nr. 087 din 15.06.2015 valabil pana in 31.07.2019.

In 2008 Alumil Rom Industry a obtinut si licenta de utilizare a etichetelor **QUALICOAT**, certificat care se reinolieste in fiecare an, fiind emis de Comitetul de Certificare al Aluminium Association of Greece, de asemenea organism de certificare a proceselor de vopsire si a productiei.

Obtinerea licentei GSB cat si QUALICOT demonstreaza ca **ALUMIL ROM INDUSTRY** indeplineste cerintele pentru realizarea proceselor de productie si are echipamentele necesare, materialele de acoperire cerute prin specificatii si regulamente obtinand produse finite corespunzatoare calitativ. Toate cerintele din cele doua specificatii GSB si QUALICOAT trebuie sa fie indeplinite pentru ca o eticheta de calitate sa poata fi acordata si mentinuta.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

1.1.1 Elemente de evaluare generala pentru anul 2017

	Indicatori consolidati	UM	2017	2016
a)	Profit net	RON	12.686.788	2.346.776
b)	Cifra de afaceri	RON	69.222.577	57.669.666
c)	Numerar si echivalente de numerar	RON	9.765.484	12.877.561

1.1.2 Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 28.500 de metri patrati. Situatia capacitatilor de depozitare ale Societatii reiese din urmatoarea situatie:

	Locatia	Suprafata (mp)	Suprafata teren (mp)	Total (mp)	Tip
1	Alba Iulia	415	-	415	Inchiriat
2	Bacau	417	-	417	Inchiriat
3	Baia Mare	390	-	390	Inchiriat
4	Bistrita	500	-	500	Inchiriat
5	Brasov	990	642	1,632	Inchiriat
6	Bucuresti	852	-	852	Inchiriat
7	Cluj	684	-	684	Inchiriat
8	Constanta	309	-	309	Inchiriat
9	Craiova	200	-	200	Inchiriat
10	Galati	620	122	742	Proprietate
11	Iasi	349	-	349	Inchiriat
12	Pitesti	320	-	320	Inchiriat
13	Ploiesti	330	-	330	Inchiriat
14	Sibiu	408	-	408	Inchiriat
15	Slatina	500	-	500	Inchiriat
16	Tg Mures	460	-	460	Inchiriat
17	Timisoara	288	192	480	Inchiriat
18	Filipestii de Padure	8,135	41,868	50,003	Proprietate
19	Filipestii de Padure	9,262	9,840	19,102	Proprietate
20	Filipestii de Padure	3,081	8,915	11,996	Proprietate
	Total	28,510	61,579	90,089	

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

Produse noi introduse in 2017

Alumil Rom Industry este preocupata in mod continuu de satisfactia clientilor, iar raspunsul la nevoile mereu in schimbare, se concretizeaza in dezvoltarea de noi solutii tehnice pentru imbunatatirea calitatii, confortului si sigurantei. Sistemele se proiecteaza, se dezvoltă si se testeaza in cadrul Departamentului de Cercetare & Dezvoltare al grupului Alumil din Grecia si apoi se certifica de catre institutii de certificare recunoscute international, cum ar fi IFT ROSENHEIM din Germania.



In ultimii ani, Alumil Rom Industry a introdus pe piata din Romania o serie de sisteme noi, premium:

1. **M 50 ENERGY** – sistem de perete cortina cu rupere de punte termica, cu un coeficient de transfer termic superior, certificat de IFT Rosenheim;
2. **S5660 PERGOLA** – sistem destinat realizarii aplicatiilor de umbrire de tip pergola;
3. **M8200 GLASS RAILINGS** – sistem de balustrade Premium, ce pot incorpora sticla de 21.52mm si 17.52mm;
4. **USI REZIDENTIALE DE EXTERIOR SMART95** – o gama completa de usi exterioare rezidentiale de calitate superioara, disponibile in 3 variante constructive, IG (in lade), HS (half structural) si DS (double structural) si o gama larga de design-uri si finisaje;
5. **S77 SUPREME** – sistem de tamplarie batanta cu rupere de punte termica, cu excelente caracteristici de performanta termica si permeabilitate la aer si apa. Sistemul a fost certificat la IFT Rosenheim si agrementat inclusiv la UbATC (Belgia);
6. **S440** – sistem glisant cu o eficienta termica sporita, destinat utilizarii la tipologiile glisante de dimensiuni medii, creat pentru a corespunde cerintelor arhitecturale moderne de confort termic si design minimalist. Sistemul a fost testat si certificat la IFT Rosenheim;
7. **S560** – sistem de tamplarie lift&slide destinat realizarii de glisante cu ridicare de dimensiuni mari si foarte mari (suporta cercevele cu o greutate de pina la 300kg). Sistemul a fost testat si certificat la IFT Rosenheim;
8. **ALUMIL by Hoppe** – gama proprie de manere pentru ferestre, usi, deschideri SENKKlappe si Lift&Slide, produse pentru ALUMIL de catre renumita companie germana Hoppe;
9. **S91** - sistem certificat pentru case pasive;
10. **M8250 Juliet** – sistem balcoane frantuzesti;
11. Usi rezidentiale de exterior **ZEN**;
12. **M9660** – sistem roto-basculant pretabil cerintelor nationale pentru reabilitare termica;
13. **M7** – sistem avansat de perete cortina.

In anul 2017 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

1. **Gama SUPREME:**
S650 si S650 Automatic – sistem culisant complet ascuns in pardoseala, tavan si pereti, inclusiv optiunea automatizata;
SD77 – sistem dedicat realizarii usilor de acces cu caracteristici exceptionale de securitate, etanseitate si izolare termica, permitand realizarea de usi cu tipologii Structurale si Semistrukturale;
WOODEE – sistem de pardoseli WPC tip decking.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

2. Gama SMARTIA:

S67 – sistem roto-basculant ce permite realizarea tuturor tipologiilor existente in piata, avand caracteristici tehnice excelente pentru segmentul de pret caruia se adreseaza;

M14600 – sistem liftant-glisant fara rupere depunte termica destinat aplicatiilor interioare de dimensiuni mari si exporturilor catre statele din sudul Europei.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare

Principalul furnizor al Alumil Rom Industry SA este Alumil Aluminium Industry S.A Grecia atat pentru profile procesate cat si pentru cele neprocesate. Avantajele competitive ale companiei constau in oferirea de produse cu o calitate, design si functionalitate de cel mai inalt nivel, precum si in faptul ca are acces la preturi de achizitie avantajoase datorita relatiei cu compania mama din Grecia.

Pretul profilelor din aluminiu este puternic influentat de pretul aluminiului pe piata internationala, mai precis la Bursa de Metale din Londra (London Metal Exchange). Pe parcursul anului 2017, prețul aluminiului la Bursa de Metale de la Londra (LME) a continuat trendul ascendent, cotația medie atingand spre final de an valori peste 2.200 USD/tona.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor si perspectivele pe termen lung

Datele consolidate de grup pentru anul 2017 indica o cifra de afaceri realizata de 69.222.577 RON inregistrand o crestere de 20 % fata de anul 2016.

Calitatea produselor, apropierea fata de client si posibilitatea de a livra rapid profile vopsite, sunt factorii care au dus la mentinerii pozitiei de lider pe piata in conditiile unui an dificil.

	2017	2016
Vanzari (RON)	69.222.577	57.669.666
Variatie fata de anul precedent	20.0 %	-

Sursa: Raportari Management Alumil situatii financiare

In anul 2017 aproximativ 87,9% din cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna, diferenta de 12,1% reprezentand exporturi catre Alumil YU Industry AD din Serbia, Alumil Industry SRL din Republica Moldova, catre compania mama, Alumil Aluminium Industry SA din Grecia, si alte societati.

b) Descrierea situatiei concurentiale si a cotei de piata

Piata profilelor pentru tamplaria cu geam termoizolant din Romania este dominata de profilele confectionate din PVC (~ 70% din valoare) si cele din aluminiu (peste 25%), conform studiilor de piata realizate in ultimii ani. Celelalte tipuri de profile (lemn, otel si aluminiu cu lemn) inregistreaza ponderi nesemnificative in totalul achizitiilor cummand aproximativ 5% din piata.

Compania estimeaza ca in cursul anului 2017 si-a mentinut si chiar consolidat pozitia de lider de piata cu o cota estimata de aproximativ 30-35%.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative fata de un singur client sau fata de un grup de clienti

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2016, primii 10 clienti aveau o pondere de 19,9% din total vanzari, pondere ce a crescut in 2017, primii zece clienti reprezentand aproximativ 22,5% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificative fata de un client sau grup de clienti.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii

Datorita cresterii activitatii Companiei din ultimii ani, aceasta s-a reflectat in cresterea numarului angajatilor in perioada 2003-2008, atat a celor implicati in productie cat si a celor implicati in vanzari. In 2017, numarul mediu de salariati a fost de 178, numar care din cauza procesului de lichidare a societatii SC ALUMIL EXTRUSION SRL, a scazut cu 1.6% comparativ cu 181 de angajati in 2016.

Daca in decembrie 2016 numarul angajatilor era de 183, in decembrie 2017 numarul angajatilor a crescut ajungand la 194.

Evolutia numarului mediu de salariati, 2017 comparativ cu 2016 se prezinta dupa cum urmeaza

	2017	2016
Numar mediu de personal	178	181
Procent de modificare in cursul perioadei	-1,6%	-4,7%

Sursa: Raportari pentru Management, situatii consolidate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

ALUMIL ROM INDUSTRY SA detine:

- Autorizatie de mediu nr. PH 481 din 18.10.2013, valabila pana la 18.10.2018, emisa de Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Prahova.
- Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 176 din 26.09.2016, valabila pana la 25.09.2018, privind alimentarea cu apa si evacuarea apelor uzate, emisa de Administratia Nationala "Apele Romane", unitatea S.G.A. Prahova.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Majoritatea activitatilor de cercetare dezvoltare se desfasoara la nivelul grupului, in cadrul departamentului specializat al companiei mama din Grecia. In cadrul operatiunilor din Romania exista un departament de cercetare-dezvoltare si unul de suport tehnic pentru proiectele realizate cu profile Alumil. Aceste departamente isi desfasoara activitatea in stransa legatura cu departamentul de cercetare dezvoltare de la nivelul grupului, echipele lucrând impreuna pentru dezvoltarea de noi serii de profile si imbunatatirea celor existente, pentru a raspunde cerintelor clientilor

1.1.8 Evaluarea activitatii ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. privind managementul riscului

Expunerea Societatii fata de:

- Riscul de pret** - Alumil Rom Industry SA are o politica comerciala flexibila putandu-se adapta eventualelor fluctuatii de preturi, cu atat mai mult cu cat fluctuatiile pretului aluminiului la nivel international afecteaza deopotriva toti participantii la piata. Faptul ca Alumil Rom face parte dintr-un grup cu o mare putere de achizitie si prelucrare de aluminiu pe piata internationala constituie un avantaj in acest sens.
- Riscul de dobanda** – Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are contractate. La sfarsitul anului 2017 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 3.779.408 RON (2016: 6.297.466 RON), iar a creditelor pe termen lung si mediu 4.833.333 RON (2016: 8.355.876 RON). Avand un grad de indatorare scazut, riscul de dobanda este de asemenea la un nivel redus.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

- iii) **Riscul de credit** - Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o reducere a riscului aparitiei unor creante neincasabile.
- iv) **Riscul de lichiditate / cash-flow** - O mare parte din vanzarile companiei presupun incasari in numerar sau creditarea clientilor pe o perioada de la cateva zile la cateva saptamani. Acestea, impreuna cu creditele pentru capital circulant asigura nevoile curente de lichiditati ale Societatii. In cursul anului 2017 si 2016 creditele pentru capital circulant au fost foarte putin utilizate, Societatea fiind in postura de a-si finanta activitatile prin fonduri proprii. In aceste conditii Societatea se confrunta cu un risc de lichiditate extrem de redus.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Alumil Rom Industry SA produce si ofera potentialilor clienti din Romania profile de aluminiu la standarde internationale, cu calitati fizice si mecanice excelente, asigurand totodata asistenta si consultanta in legatura cu toate aspectele tehnice ale produselor.

Obiectivele principale ale **Alumil Rom Industry SA** sunt de a se mentine lider de piata in domeniul productiei si comercializarii profilelor de aluminiu din Romania si de a se concentra atat pe oferirea de produse inovatoare, certificate international, cat si din punct de vedere comercial pe imbunatatirea si extinderea retelei comerciale. Cresterea cotei de piata si imbunatatirea profitabilitatii sunt obiectivele anilor urmasi. Pe langa profilele de aluminiu, compania ofera o gama larga de produse din domeniu cum ar fi panouri ornamentale de exterior, placi de policarbonat, sisteme de protectie solara, usi de interior, paneluri ornamentale si accesorii, un obiectiv important fiind cresterea cotei de piata pe segmentele mai sus mentionate. Toate aceste obiective se bazeaza pe viziunea **Alumil Rom Industry SA** si a companiei mama din Grecia de a se mentine lider pe pietele din sud-estul Europei si de a se extinde pe alte piete.

Pentru atingerea obiectivelor in urmasii ani, **Alumil Rom Industry SA** se va concentra pe cresterea calitatii serviciilor oferite clientilor, o promptitudine sporita in onorarea comenzilor si diminuarea timpilor de livrare. Aceste elemente strategice au constituit o prioritate in ultimii ani, urmand ca prin imbunatatirea proceselor existente in anii urmasi sa obtinem noi rezultate in aceste directii. O etapa importanta in acest sens este investitia de la Filipestii de Padure, o investitie de nivel european cu echipamente de o eficienta ridicata finalizata in iulie 2013.

Un factor important al succesului **Alumil Rom Industry SA** il reprezinta experienta de mai bine de 30 de ani a companiei mama din Grecia in domeniul extrudarii aluminiului, cercetarii si dezvoltarii continue de noi produse si tehnologii, precum si prezenta dinamica pe pietele internationale. Alumil este recunoscut in Europa ca unul dintre cei mai importanti furnizori de sisteme de profile pentru toate aplicatiile arhitecturale cunoscute (usi, ferestre, fatade, luminatoare, compartimentari interioare), proiectate, dezvoltate si testate de catre Departamentul de Dezvoltare-Cercetare al companiei si certificate de catre institutul international IFT Rosenheim din Germania, autoritate mondiala in domeniu.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

Terenuri si cladiri

In ceea ce priveste bunurile imobile din patrimoniul Alumil Rom Industry SA, acestea reprezinta terenuri situate in intravilanul localitatilor dar si in extravilanul acestora, precum si de constructii, parte din acestea asigurand realizarea obiectului de activitate al companiei.

Alumil Rom Industry detine terenul de 50.000 de mp aflat in Filipestii de Padure achizitionat in 2008 de la subsidiara S.C. Alumil Extrusion S.R.L., si pe care s-a dat in folosinta imobilul in suprafata totala de 8.835 mp si terenul de 19.102 mp achizitionat la Filipestii de Padure in 2009.

In decembrie 2010 Alumil Rom Industry S.A a achizitionat la Filipestii de Padure o hala cu o suprafata construita de 2.955,86 mp si terenul aferent acesteia de 11.996 mp.

In iulie 2013 a fost finalizata constructia noii Hale de productie si depozitare din cadrul proiectului derulat prin POSCCE, in suprafata de 8.835 mp, situata in Filipestii de Padure sat Minieri, in care se desfasoara in prezent activitatea de productie

Utilaje si instalatii

Tabelul urmator prezinta situatia utilajelor, instalatiilor si a altor active importante ale Societatii. Cel mai important bun mobil al Societatii este instalatia de vopsire pusa in functiune in 2013. La cele prezentate se adauga diverse alte masini si utilaje de mai mica valoare.

Categorie	Descriere	Data achizitiei	Valoare de achizitie (RON)
Utilaj	INSTALATIE DE VOPSIRE ELECTROSTATICA POSCCE 154271	25-Jun-2013	2.251.811
Utilaj	LINIE DE PRODUCTIE BARIERE TERMICE POSCCE 154271/18.05.2011	10-Jul-2013	1.485.683
Utilaj	INSTALATIE DE VOPS ELECTROS.PT IMITATIE LEMN POSCCE 154271	25-Jun-2013	1.015.542
Utilaj	STATIE EPURARE FILIPESTI POSCCE 154271/18.05.2011	12-Jul-2013	744.703
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE TRATARE A APEI PRIN FILTRARE SI DEMINERALIZARE	10-Dec-2013	383.690
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE DEPOZITARE PE RAFTURI POSCCE 154271/18.05.2011	15-Jul-2013	342.886
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308.270
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308.270
Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21719 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221.091
Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21720 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221.091
Utilaj	SIST ELECTRIC SI PNEUMATIC PT INST DE VOPS ELECTROSTATICA POSCCE 154271	14-Jun-2013	126.464
Utilaj	SISTEM DE RIDICARE A PALETILOR/COSURILOR POSCCE 154271	10-Jul-2013	122.769

In anul 2017 s-au achizitionat utilaje in valoare de 84.161 RON, un autocamion in valoare de 159.625 RON, 5 autoturisme in valoare totala de 187.107 RON, si echipamente IT in valoare de 87.491 RON.

2. Piata valorilor mobiliare emise de societate

2.1 Pietele pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

Actiunile societatii ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. se tranzactioneaza pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti la categoria Standard, sectiunea Titluri de Capital, iar registrul actionarilor este administrat de Depozitarul Central SA Bucuresti.

2.2 Politica de dividende

Tabelul urmator prezinta situatia dividendelor propuse de Consiliul de Administratie pentru anii 2017 si 2016.

	2017	2016
Rezultatul reportat	6.784.920	4.438.144
Profit net	12.686.788	2.346.776
Dividende propuse	-	-
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	0%	0%

Sursa: Compania.

* Pentru 2017 propunerea de repartizare a profitului, urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2018.

3. Conducerea societatii

3.1 Administratorii societatii

Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Companiei este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA/ Director General	28.04.2014	27.04.2018
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	28.04.2014	27.04.2018
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018

a) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia a fost numit administrator

Doamna Evangelia Mylona este sora Domnului Georgios Mylonas, Presedintele Consiliului de Administratie al societatatii – mama ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA.

b) Participarea administratorilor la capitalul S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	-	-	-
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	-	-	-
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

3. Conducerea societatii (continuare)

3.2 Membrii conducerii executive a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Executarea operatiunilor zilnice ale Companiei este incredintata urmatorilor directorilor, angajati ai Companiei:

- (a) Ionita Marius – Director General Adjunct
- (b) Duca Vitalie – Director Comercial
- (c) Balasca Ciprian – Director Financiar

c) Participarea conducerii executive la capitalul societatii

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
2.	Marius Ionita	Director General Adjunct	600
3.	Duca Vitalie	Director Comercial	600

3.3 Informatii privind relatiile cu partile afiliate, filialele si entitatile asociate

Detalii cu privire la societati inrudite si societati – fiica sunt urmatoarele:

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil EGE SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Industry SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea-mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (70,00%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – Alumil YU Industry SA (41,32%)	Grecia
Alumil YU Industry SA	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (98,50%)	Serbia

Reprezinta de asemenea parti afiliate persoanele fizice prezentate la punctele 3.1 a, 3.1 b, si 3.2 c.

3.4 Membrii conducerii executive a societatii ALUMIL EXTRUSION S.R.L.

La data redactarii raportului, potrivit organigramei, executarea operatiunilor zilnice este incredintata urmatoarelor persoane:

- Michail Sotiriou - Director General;

3. Conducerea societatii (continuare)

3.5 Controlul intern al Societatii cuprinde urmatoarele componente principale:

- O definire clara a responsabilitatilor;
- Proceduri de lucru;
- Codul de conduita
- Difuzarea interna de informatii pertinente;
- Analiza principalelor riscuri si proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- Activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces

Controlul vizeaza aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

Controlul intern contabil si financiar este un element major al controlului intern si principalele elemente de formalizare a sa, se refera la:

- Existenta unui manual de politici contabile, precum si a procedurilor de aplicare a controalelor aferente;
- Cunoasterea evolutiei legislatiei contabile si fiscale;
- Efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- Identificarea si tratarea corespunzatoare a anomaliilor;
- Adaptarea programelor informatice la nevoile entitatii;
- Asigurarea exactitatii si exhaustivitatii inregistrarilor contabile;
- Respectarea caracteristicilor calitative ale informatiilor cuprinse in situatiile financiare.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. Situatia financiar-contabila consolidata

a) Activul si pasivul in perioada 2017-2016

Elemente de bilant	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active imobilizate	29.145.861	40.765.623
Necorporale	125.289	204.550
Corporale	24.128.095	36.695.785
Financiare	3.954.552	3.865.288
Impozit amanat	937.925	-
Active circulante	57.093.524	36.293.350
Stocuri	13.162.785	10.492.134
Creante	34.165.255	12.923.655
Casa si conturi la banci	9.765.484	12.877.561
TOTAL ACTIV	86.239.385	77.058.973
Capitaluri proprii	63.328.577	50.826.469
Datorii pe termen lung	10.003.444	14.069.927
Datorii curente	12.907.364	12.162.577
TOTAL PASIV	86.239.385	77.058.973

b) Contul de profit si pierdere 2017-2016

	2017	2016
Venituri din vanzari	69.222.577	57.669.666
Costul vanzarilor	(49.601.203)	(39.439.236)
Marja bruta	19.621.374	18.230.430
Alte venituri operationale	13.656.138	894.097
Cheltuieli de vanzare si distributie	(14.173.050)	(11.889.424)
Cheltuieli administrative	(4.498.594)	(4.366.014)
Profit operational	14.605.868	2.869.089
Venituri din dobanzi si asimilate	13.408	53.703
Cheltuieli cu dobanzile	(422.587)	(357.070)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	(52.479)	19.660
Cota din rezultatul asociatului	217.104	13.311
Profit inainte de impozitare	14.361.314	2.598.693
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(2.768.306)	(359.663)
Impozit pe profit amanat	1.093.780	107.746
Profitul net al anului	12.686.788	2.346.776
Castig pe actiune	0,4060	0,0751

Presedinte Consiliu de Administratie
Michail Sotiriou

Director Economic
Ciprian Balasca

**Declaratie a Consiliului de Administratie
al Grupului ALUMIL ROM INDUSTRY**

Consiliul de Administratie al Grupului ALUMIL ROM INDUSTRY declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2017.

Consiliul de Administratie al Grupului ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale consolidate ale grupului la data de 31 decembrie 2017, urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare anuale consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana;
- b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiile Financiare anuale consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate;
- c) Situatiile Financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Grupul isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Prezenta declaratie este in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Director General

Sotiriou Michail

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alumil Rom Industry S.A.

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate

Opinia

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii **Alumil Rom Industry S.A. ("Societatea")** care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare consolidate mentionate mai sus se identifica astfel:
 - Activ net /Total capitaluri: 63.328.577 RON
 - Rezultatul net al exercitiului financiar (profit): 12.686.788 RON
3. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru.

Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

5. Situatiile financiare consolidate ale Societatii la 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data nu au fost auditate de noi. In conformitate cu ISA 510, "Misiuni de Audit Initiale – Solduri Initiale" am obtinut probe de audit suficiente si adecvate ca:

- Soldurile finale ale exercitiului financiar precedent au fost corect preluate in exercitiul financiar curent, sau, acolo unde este cazul, au fost retratate;
- Politicile contabile adecvate au fost aplicate consecvent in situatiile financiare consolidate ale perioadei curente, sau , acolo unde este cazul, modificarile politicilor contabile au fost contabilizate corect si prezentate adecvat.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie ale auditului

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie. Pentru fiecare aspect cheie identificat, am prezentat o descriere a modului de abordare a acestuia in cursul auditului nostru.

Creante

Acesta reprezinta un aspect cheie de audit, datorita semnificatiei soldului creantelor comerciale (care reprezinta 27% din total active circulante) si a incertitudinilor privind estimarile pentru determinarea ajustarii de depreciere.

La data de 31 decembrie 2017 Societatea are creante in valoare de 25.192.753 RON (inainte de ajustarea de depreciere de 9.717.095 RON). Identificarea si determinarea ajustarii de depreciere a creantelor necesita efectuarea unor estimari si judecati de catre management, reprezentand un proces cu un grad ridicat de incertitudine. Principalii factori luati in considerare de management in evaluarea nivelului ajustarii de depreciere includ: vechimea creantelor, locatia clientului, existenta unor litigii / dispute, istoricul recent al incasarilor de la client si orice alte informatii disponibile despre bonitatea clientilor.

Informatiile cu privire la ajustarea de depreciere a creantelor sunt prezentate de Societate in Nota 12 la situatiile financiare consolidate.

Descrierea raspunsului auditorului

Procedurile noastre de audit s-au axat pe:

- evaluarea ipotezelor considerate de managementul Societatii (de exemplu legat de soldurile semnificative pentru care au fost constituite ajustari de depreciere sau legat de creante cu scadenta depasita pentru care nu au fost constituite ajustari de depreciere);
- intelegerea rationamentului folosit de management in identificarea si evaluarea ajustarilor de depreciere;
- obtinerea de probe de audit coroborative (de exemplu testarea incasarilor ulterioare de la clienti, analiza istoricului de incasari al clientilor, analiza evolutiei in timp a ajustarilor de depreciere si corelatia acestora cu soldul clientilor si datele estimate de incasare, corespondenta cu avocatii care reprezinta Societatea in disputele cu clientii, masurile luate de management pentru recuperarea creantelor cu scadenta depasita, urmarirea respectarii procedurilor interne cu privire la limita de credit acordata clientilor).

Am avut in vedere de asemenea consecventa aplicarii politicii de recunoastere a ajustarilor de valoare comparativ cu perioadele precedente. In mod specific am avut in vedere valoarea ajustarilor de depreciere constituite in perioadele precedente si utilizate in perioada curenta (prin

inregistrarea in rezultatul perioadei a pierderilor din creante), precum si a celor reluate la venituri ca urmare a incasarilor din cursul perioadei curente.

Am evaluat si masura in care informatiile prezentate de Societate in situatiile financiare consolidate cu privire la ajustarile de valoare sunt adecvate.

Alte informatii

7. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare consolidate, sau cu alte cunostinte pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor insarcinate cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

8. Conducerea Societatii este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele insarcinate cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

11. Obiectivele nostre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista.
Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
12. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectarea unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
15. Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

16. Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform ISA si descrise in sectiunea "Alte informatii", referitor la Raportul Administratorilor, am citit acest raport si raportam urmatoarele:

- in Raportul Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 anexate;
- Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii prezentate in Raportul Administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Mihaela Manea,

*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 155/15.10.2000*

In numele:

Accordserve Advisory SRL

*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 110/28.11.2001*

Bucuresti, Romania
21 martie 2018

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2017	2016
Venituri nete	21	69.222.577	57.669.666
Costul vanzarilor	22	(49.601.203)	(39.439.236)
Marja bruta		19.621.374	18.230.430
Alte venituri operationale	21	13.656.138	894.097
Cheltuieli de vanzare si distributie	23	(14.173.050)	(11.889.424)
Cheltuieli administrative	24	(4.498.594)	(4.366.014)
Profit operational		14.605.868	2.869.089
Venituri din dobanzi		13.408	53.703
Cheltuieli cu dobanzile		(422.587)	(357.070)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		(52.479)	19.660
Cota din rezultatul asociatului		217.104	13.311
Profit inainte de impozitare		14.361.314	2.598.693
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(2.768.306)	(359.663)
Impozit pe profit amanat	19	1.093.780	107.746
Profitul net al anului		12.686.788	2.346.776
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al anului		12.686.788	2.346.776
Castig pe actiune	27	0,4060	0,0751

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2017	2016
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8	125.289	204.550
Imobilizari corporale	7	24.128.095	36.695.785
Investitii in entitati asociate	9	3.895.077	3.810.436
Creante imobilizate	10	59.475	54.852
Impozit amanat	10	937.925	-
Total active imobilizate		29.145.861	40.765.623
Active circulante			
Stocuri	11	13.162.785	10.492.134
Creante	12	15.475.658	12.270.766
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	13	18.689.597	652.889
Numerar si echivalente de numerar	14	9.765.484	12.877.561
Total active circulante		57.093.524	36.293.350
TOTAL ACTIVE		86.239.385	77.058.973
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Capitaluri proprii			
Capital	15	10.337.676	10.337.676
Prime de emisiune		26.565.006	26.565.006
Rezultat reportat		6.784.920	4.438.144
Rezultatul exercitiului		12.686.788	2.346.776
Rezerve		6.954.187	7.138.867
Total capitaluri proprii		63.328.577	50.826.469
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	17	4.833.333	8.355.876
Impozit pe profit amanat	19	-	155.855
Subventii pentru investitii	18	5.170.111	5.558.196
Alte datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		10.003.444	14.069.927
Datorii curente			
Furnizori si alte datorii	20	7.233.559	5.848.476
Imprumuturi pe termen scurt	17	3.779.408	6.297.466
Impozit pe profit curent de plata		1.894.397	16.635
Total datorii curente		12.907.364	12.162.577
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		86.239.385	77.058.973

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 21 martie 2018.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat Reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2016	10.337.676	26.565.006	7.355.344	8.188.144	52.446.170
Dividende distribuite	-	-	-	(3.750.000)	(3.750.000)
Profitul anului 2016	-	-	-	2.346.776	2.346.776
Diferente de translatate	-	-	(216.477)	-	(216.477)
31 decembrie 2016	10.337.676	26.565.006	7.138.867	6.784.920	50.826.469
Dividende distribuite	-	-	-	-	-
Profitul anului 2017	-	-	-	12.686.788	12.686.788
Diferente de translatate	-	-	(184.680)	-	(184.680)
31 decembrie 2017	10.337.676	26.565.006	6.954.187	19.471.708	63.328.577

Rezervele legale ale societatii-mama, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 1.250.000 RON).

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2017	2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	14.361.314	2.598.693
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea	2.459.945	2.620.353
Constituirii/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	255.170	276.258
Constituirii/ (Reversari) alte provizioane net	849.998	135.087
(Profit)/ Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale	(13.056.307)	-
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii	(388.086)	(379.623)
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	409.179	320.205
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	4.891.213	5.570.973
 (Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	(5.135.978)	6.358.707
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	(2.768.445)	(399.538)
Cresteri / (Descresteri) de furnizori si alte datorii	535.089	(6.004.891)
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	(2.478.121)	5.525.251
 Impozitul pe profit platit	(890.545)	(529.019)
Dobanzi platite	(422.587)	(357.070)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	(3.791.253)	4.639.162
 Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(359.374)	(4.880.033)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	7.065.743	29.304
Dobanzi incasate	13.408	36.865
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	6.719.777	(4.813.864)
 Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	-	(3.750.000)
Imprumuturi primite	-	9.000.000
Rambursari de imprumuturi	(6.040.601)	(5.322.179)
Numerarul net utilizat in activitatile de finantare	(6.040.601)	(72.179)
 Crestere/(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar	(3.112.077)	(246.881)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	12.877.561	13.124.442
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.765.484	12.877.561

1. INFORMATII GENERALE

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o societate comerciala romaneasca, cu capital privat, cu sediul in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5, Romania cu o retea nationala de distributie prin depozitele din Bucuresti, Alba-Iulia, Bacau, Baia-Mare, Bistrita, Brasov, Cluj-Napoca, Craiova, Constanta, Galati, Iasi, Pitesti, Ploiesti, Sibiu, Slatina, Targu-Mures, Timisoara, Filipestii de Padure. Alumil Rom Industry este o societate comerciala pe actiuni. Actiunile Societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti incepand din luna mai 2007.

ALUMIL EXTRUSION S.R.L. este o firma romaneasca privata cu sediul in Filipestii de Padure, strada Principala nr. 941, judetul Prahova, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J29/866/1999. Incepand din octombrie 2005, societatea este detinuta 100% de ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

Avand in vedere lipsa de oportunitati in activitatea comerciala a societatii, s-a decis incetarea activitatii si intrarea in procedura de dizolvare si lichidare simultana si voluntara a societatii SC ALUMIL EXTRUSION SRL, decizie ce a fost inregistrata la Registrul comertului in data de 12.12.2016.

ALUMIL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, este o societate pe actiuni, cu sediul social in Turcia, Fatih Mah., 1188 Sokak, No.13/B Gaziemir /İZMİR, infiintata si inregistrata in Turcia, la Biroul Fiscal Gaziemir la data de 16 septembrie 2015 cu numarul 0680907038 si la Camera de Comert Izmir cu numarul: 183607. Societatea a fost infiintata de catre SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, in calitate de actionar unic, dar incepand din noiembrie 2015, in urma cesionarii catre societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA detine 40% din capitalul social al societatii ALUMIL EGE.

ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, este o societate pe actiuni cu sediul in Egipt, Cairo, infiintata si inregistrata in Egipt la data de 20.03.2016, conform certificatului de infiintare a societatii pe actiuni numarul 1375/20.03.2016 emis de Autoritatea Generala de Investitii si Zone Libere, SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA detine 40% din capitalul social al societatii ALUMIL MISR.

Societatile descrise anterior formeaza Grupul ALUMIL.

Grupul ALUMIL este membru al unui grup industrial multinational european implicat in industria extrudarii aluminiului. Parintele direct si ultim al Grupului ALUMIL este ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY S.A., societate cu denumirea comerciala ALUMIL S.A., infiintata in 1988 inregistrata in Kilkis, Grecia, 611 00.

Obiectul principal de activitate al Grupului

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. comercializeaza profile de aluminiu si accesorii, echipamente pentru tamplarie din aluminiu, usi interioare si panouri de aluminiu.

Continuitatea activitatii

In data de 12.12.2016, la ONRC Tribunalul Prahova, a fost inscrisa decizia de dizolvare a societatii SC ALUMIL EXTRUSION SRL.

2. MEDIUL OPERATIONAL

In ultimii ani Romania a inregistrat schimbari politice si economice substantiale. Romania este o piata cu infrastructura de afaceri in dezvoltare. Operatiunile desfasurate in Romania implica riscuri. Dinamica privind mediul politic, legislativ si fiscal, pot afecta semnificativ abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea comerciala, nefiind posibila estimarea modificarilor ce pot apare sau efectul acestora asupra conditiilor financiare sau a rezultatelor operationale viitoare ale Grupului.

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, incluzand Interpretarile Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana la data de 31 decembrie 2017. Aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara nu s-a realizat inainte de data intrarii in vigoare. In scopul intocmirii acestor situatii financiare in conformitate cu IFRS, a fost adoptata moneda functionala a Societatii mama, („Leu Romanesc”). Grupul intocmeste din anul 2007 situatii financiare consolidate care sunt disponibile si pe website-ul societatii www.alumil.com/ro.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costurilor istorice.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu, daca nu se specifica altfel.

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale Alumil Rom Industry S.A., precum si cele ale societatii controlate (Alumil Extrusion S.R.L.) la 31 decembrie in fiecare an. Acest control este evident in mod normal cand Societatea detine, direct sau indirect, mai mult de 50% din drepturile de vot ale societatii controlate si este capabila sa dicteze politicile financiare si operationale ale acesteia in scopul propriei activitati. Nu exista capitaluri proprii sau profit net atribuibil actionarilor minoritari, de vreme ce Alumil Extrusion S.R.L. este detinuta 100% de Alumil Rom Industry S.A., Societatea-mama.

Consolidarea situatiilor financiare ale societatii-mama (Alumil Rom Industry S.A.) si a filialei (Alumil Extrusion S.R.L.) va continua pana la data la care nu va mai exista control din partea societatii-mama asupra filialei.

Grupul exercita influenta semnificativa asupra asociatului Alumil EGE Turcia – societatea infiintata in anul 2015, in care detine 40% din partile sociale si drepturile de vot. Influenta semnificativa reprezinta puterea de a participa in deciziile operationale si financiare, dar asupra carora nu are controlul.

Grupul exercita influenta semnificativa asupra asociatului Alumil MISR Egipt – societatea infiintata in anul 2016, in care detine 40% din partile sociale si drepturile de vot. Influenta semnificativa reprezinta puterea de a participa in deciziile operationale si financiare, dar asupra carora nu are controlul. Grupul nu a aplicat metoda punerii in echivalenta in inregistrarea investitiilor in asociatul mentionat in vederea pregatirii situatiilor financiare consolidate, intrucat acesta nu a desfasurat activitati economice in anul 2017, includerea acestuia in situatiile financiare consolidate nefiind reprezentativa pentru acestea.

Metoda punerii in echivalenta presupune recunoasterea initiala a investitiei in asociat la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata cu partea grupului din activul net al asociatului de la data achizitiei. Situatiile consolidate a rezultatului global reflecta partea Grupului din rezultatele asociatului. Orice modificare in situatia altor elemente ale rezultatului global este prezentata ca parte a rezultatului global al Grupului.

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale Societatii – mama, folosindu-se aceleasi politici contabile.

Toate soldurile din cadrul Grupului, precum si veniturile, cheltuielile si castigurile sau pierderile nerealizate rezultand din tranzactii in cadrul Grupului au fost eliminate.

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE (continuare)

3.1 BAZELE INTOCMIRII

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, 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 modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi corespund cerintelor Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS-uri), adoptate de catre Uniunea Europeana (UE), cu exceptia IAS 21 Efectele modificarii cursurilor de schimb valutar, in privinta monedei functionale. In scopul intocmirii acestor situatii financiare in conformitate cu cerintele legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi RON („leu romanesc”).

Situatiile financiare consolidate prezinta informatii comparative cu privire la perioadele precedente. In plus, Grupul prezinta o coloana suplimentara a situatiei consolidate a pozitiei financiare la inceputul celei mai recente coloane prezentate in situatia in care are loc aplicarea retroactiva a modificarii politicilor contabile, retratarea retrospectiva sau reclasificarea retrospectiva a unui element din situatiile financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT

Standarde adoptate in cursul perioadei curente

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017:

- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.
- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evaluarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.
- **IFRS 12: Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati (modificari)**
Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

Aceste modificari intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2017 si trebuie aplicate retrospectiv. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT (continuare)

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca nu va avea impact limitat in situatiile financiare.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Conducerea se afla in proces de evaluare a impactului potential din adoptarea acestui standard.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu a estimat impactul din adoptarea acestor clarificari.

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si nu se aplica retrospectiv. Modificarile raspund la intrebarile rezultate din implementarea IFRS 9 inainte de implementarea standardului pe care IASB il dezvolta pentru inlocuirea IFRS 4. Modificarile introduc doua solutii posibile. O solutie este scutirea temporara de la IFRS 9, amanand efectiv aplicarea sa pentru unii asiguratori. Cealalta solutie este o abordare suprapusa a prezentarii pentru a atenua volatilitatea care ar putea aparea atunci cand se aplica IFRS 9 inainte de viitorul standard al contractelor de asigurare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT (continuare)

• **IAS 40 Investitii imobiliare (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018.

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere investitia, inclusiv in curs de constructie sau dezvoltare in sau din investitii imobiliare. Modificarile prevad ca schimbarea utilizarii apare atunci cand proprietatea incepe sau inceteaza sa mai indeplineasca criteriile din definitia investitiei imobiliare si exista dovezi ale modificarii utilizarii. O simpla schimbare a intentiilor conducerii pentru utilizarea unei proprietati nu ofera dovada unei schimbari in utilizare. Entitatile ar trebui să aplice modificarile dupa schimbarile in utilizare care apar la sau dupa inceputul perioadei de raportare anuale in care entitatea aplica pentru prima data modificarile. O entitate trebuie sa reevalueze clasificarea proprietatii detinuta la această data si, daca este cazul, sa reclasifice proprietatea pentru a reflecta conditiile existente la acea data. Aplicarea retroactiva in conformitate cu IAS 8 este permisa numai dacă acest lucru este posibil fara utilizarea retrospectiva. Aplicarea timpurie a modificarilor este permisa, acest lucru trebuind prezentat. Modificarile vor elimina diversitatea in practica.

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea nu a estimat inca impactul acestui nou standard asupra situatiilor financiare.

• **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceasta adoptare nu va avea un impact semnificativ in situatiile financiare.

• **Interpretarea IFRIC 23: Incertitudinea asupra tratamentului impozitului pe venit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si clarifica aplicarea recunoasterii si masurarii cerintelor din IAS 12 Impozitul pe venit atunci cand exista incertitudine asupra tratamentului impozitului pe venit.

Interpretarea se refera la contabilizarea impozitului pe venit atunci cand tratamentele fiscale implica incertitudine care afecteaza aplicarea IAS 12. Interpretarea nu se aplica impozitelor sau taxelor in afara domeniului de aplicare al IAS 12 si nici nu include cerinte specifice privind dobanzile si penalitatile asociate cu tratamente fiscale incerte.

Interpretarea abordeaza in mod special urmatoarele:

- Dacă o entitate considera tratamente fiscale incerte separat
- Ipotezele unei entități cu privire la examinarea tratamente fiscale de către autoritățile fiscale
- Cum determină o entitate profitul impozabil (pierdere fiscală), baza impozabila, pierderile fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și cote de impozitare
- Modalitatea in care o entitate ia in considerare modificarile in fapte si imprejurari

Conducerea nu a estimat inca impactul acestui nou standard asupra situatiilor financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT (continuare)

- **IFRS 10 si IAS 28: Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie (modificari).**
Data de intrare în vigoare nu a fost inca stabilita de IASB, totusi adoptarea mai devreme este permisa. Amendamentele clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau o asociere in participatie, amploarea recunoasterii castigurilor sau pierderilor depinde de faptul daca activele vandute sau contribuite constituie o afacere, astfel incat:
 - castigul sau pierderea este complet recunoscut/a atunci cand o tranzactie intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al unor active care constituie o afacere (indiferent daca este gazduita intr-o filiala sau nu), în timp ce
 - castigul sau pierderea este partial recunoscut/a atunci cand o tranzactie intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt adapostite intr-o filiala.
Conducerea nu se asteapta ca modificarile vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare atunci cand sunt aplicate initial.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati* si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara*. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca adoptarea acestor standarde nu vor avea impact material in situatiile financiare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate sunt urmatoarele:

a) Estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune ca management-ul sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, ale activelor si pasivelor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor inregistrate in cursul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari. Estimările sunt revizuite periodic si daca sunt necesare ajustari, acestea sunt raportate in contul de profit si pierdere al perioadei in care devin cunoscute.

Incertitudinile legate de aceste estimari si ipoteze pot determina ajustari semnificative in viitor ale valorilor prezentate in situatiile financiare.

Grupul face estimari cu privire la capacitatea de a incasa facturile cu scadenta depasita si constituie provizioane pentru acea parte a creantelor pentru care incasarea devine incerta. Provizioane specifice sunt constituite pentru clientii impotriva carora au fost deschise proceduri legale, indiferent de vechimea lor. Pentru facturile cu vechime mai mare de un an, societatea constituie provizioane la 100%. In determinarea acestui procent, Societatea analizeaza istoricul de incasari si conditiile economice actuale. In eventualitatea in care informatiile recente indica ca fiind necesara ajustarea provizionului, Grupul va inregistra o ajustare a acestuia in perioada in care au fost identificate conditiile care au dus la actualizarea provizionului. Intrucat Grupul nu poate prevedea modificarile in stabilitatea financiara viitoare a clientilor, exista posibilitatea ca in viitor sa fie necesara constituirea de provizioane suplimentare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

b) Investitii in intreprinderile asociate

O entitate asociata este o companie asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa, prin participarea la luarea deciziilor de politica financiarasi operationala a entitatii in care a investit, insa fara a detine controlul exclusiv sau in comun asupra acestor decizii. Se considera ca Grupul exercita o influenta semnificativa asupra altei entitati daca detine cel putin 20% din drepturile de vot ale respectivei entitati. Rezultatele, activele si datoriile entitatii asociate sunt incorporate in aceste situatii financiare folosind metoda punerii in echivalenta. Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-o entitate asociata este reflectata in situatia pozitiei financiare la cost plus modificarile survenite dupa achizitie in interesul Grupului in activele nete ale entitatii asociate. Fondul comercial aferent unei entitati asociate este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu se testeaza pentru depreciere in mod individual. Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul evalueaza necesitatea recunoasterii unei pierderi suplimentare din depreciere in relatie cu investitia neta a Grupului in entitatea asociata.

Situatia veniturilor si cheltuielilor reflecta partea aferentain rezultatele operatiunilor entitatii asociate. In cazul unei modificari recunoscute in rezultatul global al entitatii asociate, Grupul recunoaste partea sa din modificarea respectiva, si o prezinta in situatia rezultatului global. Daca modificarea este recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul recunoaste partea sa din modificarea respectiva, si o prezinta in situatia modificarilor capitalurilor proprii. Grupul recunoaste dividendele de la o entitate asociata la momentul stabilirii dreptului de a primi dividende si prezinta separat (nota 9) partea sa din rezultatele operatiunilor entitatii asociate corespunzatoare dividendelor primite.

c) Imobilizari corporale

Costul initial al imobilizarilor corporale cuprinde costul de achizitie, inclusiv taxe vamale de import, taxe de achizitie nerecuperabile si orice alte costuri necesare aducerii activului in conditii de functionare si in locul in care se intentioneaza a se utiliza.

Cheltuielile aparute dupa punerea in functiune a imobilizarilor corporale, cum ar fi reparatii si intretinere, sunt in mod normal inregistrate in situatia rezultatului global in perioada in care apar. In situatii in care poate fi clar demonstrat ca respectiva cheltuiala a generat cresterea beneficiilor economice viitoare ce se asteapta a fi obtinute prin utilizarea activului peste standardele de performanta estimate initial, cheltuiala se capitalizeaza ca un cost additional al imobilizarii corporale.

Amortizarea se calculeaza pe baza metodei liniare, utilizandu-se duratele de viata economica estimate de management si considerate reprezentative din punctul de vedere al utilizarii de catre Grup a beneficiilor economice generate de active. Costurile ulterioare de imbunatatire sunt capitalizate si amortizate pe perioada de viata ramasa a activului. Nu se calculeaza amortizare pentru terenuri.

Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

Categorie	Durata de viata (ani)
Cladiri si constructii speciale	20 – 60
Echipamente si masini	5 – 15
Autovehicule	4 – 6
Mobila	3 – 15

Duratele de viata estimate si metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a se asigura ca acestea sunt in concordanta cu evolutia estimata a beneficiilor economice generate de imobilizarile corporale.

Managementul Grupului evalueaza anual daca exista indicii ale deprecierei valorii nete a activelor. In cazul in care exista indicii, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului si, daca este cazul, inregistreaza cheltuieli cu deprecierea pentru diferenta dintre valoarea recuperabila si valoarea contabila neta.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizarile corporale sunt eliminate din bilant in momentul iesirii activului din patrimoniu sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii din utilizarea activului. Pierderile sau castigurile din casarea/vanzarea activelor imobilizate sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

d) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care implica in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau in vederea vanzarii sunt capitalizate ca parte din costul acelui activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin. Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de o entitate pentru imprumutarea de fonduri.

e) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achizitiei. Activele si pasivele filialelor achizitionate sunt incluse la valoarea lor justa de la data achizitiei. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesul minoritar in entitatea dobandita.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, fiind diferenta dintre costul combinarii de intreprinderi si partea Grupului din valoarea justa a activelor, datoriilor si datoriilor potentiale identificabile achizitionate.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial se evalueaza la cost minus pierderi acumulate de valoare. In vederea efectuarii testului de depreciere, fondul comercial rezultat dintr-o combinatie de intreprinderi este, incepand cu data achizitiei, alocat tuturor unitatilor generatoare de fluxuri de numerar ale Grupului care se asteapta sa aiba un beneficiu din sinergia combinarii intreprinderilor, indiferent daca alte active sau datorii ale intreprinderii achizitionate sunt atribuite acelor unitati.

Atunci cand fondul comercial formeaza o parte a unei unitati generatoare de fluxuri de numerar, si o operatiune a acesteia este parte a unei tranzactii de vanzare, fondul comercial asociat cu operatiunea vanduta este inclus in valoarea contabila a tranzactiei cand se determina castigul sau pierderea din vanzare. Fondul comercial vandut in aceste circumstante este evaluat pe baza valorilor relative ale operatiunilor andute si a portiunii din unitatea generatoare de fluxuri de numerar pastrate.

In cazul in care valoarea justa a activelor, datoriilor si datoriilor potentiale identificabile achizitionate este mai mica decat costul combinarii, fondul comercial negativ rezultat este recunoscut imediat in situatia rezultatului global.

f) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost, si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 – 5 ani.

g) Reducerea valorii activelor non-financiare

Conform IAS 36 Deprecierea activelor, valoarea imobilizarilor corporale, necorporale si a investitiilor in entitatile asociate este revizuita anual pentru a identifica circumstantele care indica deprecierea acestora. Ori de cate ori valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila, se recunoaste pierderea de valoare in situatia rezultatului global pentru imobilizarile corporale si necorporale.

Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile generate de vanzare al activului si valoarea de utilizare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii., iar Valoarea de utilizare reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate sa se obtina de la un activ sau de la o unitate generatoare de numerar.

Valorile recuperabile sunt estimate pentru active individuale sau, daca acest lucru nu este posibil, pentru unitati generatoare de fluxuri de trezorerie. Anularea pierderilor de valoare recunoscute in anii precedenti poate avea loc atunci cand exista indicii ca pierderea de valoare inregistrata pentru acel activ nu mai exista sau s-a diminuat, anularea se inregistreaza ca venit.

h) Active financiare

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", activele financiare ale Grupului se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi si creante. Investitiile cu plati fixe sau determinabile si cu maturitate fixa, altele decat imprumuturi sau creante generate de Societate, se clasifica drept pastrate pana la maturitate.

Aceste active financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costuri de tranzactie direct atribuibile.

Creantele si imprumuturile sunt cele mai relevante pentru Grup. Creantele si imprumuturile reprezinta instrumente financiare non -derivative cu plati fixe determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Costul amortizat se calculeaza luand in calcul orice discount, prima sau costuri de achizitie care compun rata de dobanda efectiva. Amortizarea pe baza dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere in rezultatul financiar. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in rezultatul financiar, in cazul imprumuturilor si in alte cheltuieli de exploatare in cazul creantelor.

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

Dovezile obiective de depreciere ar putea include:

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

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Derecunoasterea activelor financiare are loc daca drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ (direct sau printr-un angajament „pass-through”). Societatea nu are active financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere sau active financiare disponibile pentru vanzare.

i) Datoriile financiare

In conformitate cu IAS 39 “Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare”, datoriile financiare ale Grupului se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia rezultatului global la derecunoasterea datoriilor, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea datoriilor financiare are loc daca obligatia este indeplinita, anulata sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate numai daca Grupul detine un drept aplicabil prin lege de a compensa si are intentia fie sa deconteze pe baza netă, fie sa realizeze activul si sa lichideze datoria simultan.

j) Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in situatia rezultatului global, liniar pe perioada contractului de leasing.

k) Tranzactii in valuta

Moneda functionala si moneda de prezentare: situatiile financiare ale ale Grupului, sunt pregatite utilizand moneda functionala a Societatii-mama – leul romanesc. Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul (“RON”).

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON aplicand cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta sunt reevaluate in RON la cursul de schimb de la data bilantului.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in situatia rezultatului global. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2017 si 2016 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON/EUR	4,6597	4,5411
RON/USD	3,8915	4,3033

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

l) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea realizabila neta si costul de achizitie, folosindu-se metoda costului mediu ponderat.

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a se obtine in conditii normale, mai putin costurile de finalizare si costurile estimate necesare pentru efectuarea vanzarii. Daca este necesar, se inregistreaza reduceri de valoare pentru stocuri in exces, invecchite sau deteriorate.

m) Creante

Creantele sunt initial inregistrate la valoarea justa a contraprestatiei de primit si ulterior se evalueaza la cost amortizat, dupa ajustarile pentru depreciere, estimate pe baza unor factori relevanti pentru colectibilitatea lor. Dovezile de depreciere cuprind indicii ca un debitor sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, imposibilitate de plata sau nerespectarea datoriilor de plata, probabilitatea ca acestia vor intra in faliment sau alt proces de reorganizare financiara. Pierderile reale pot varia fata de estimarile curente.

n) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include banii din casierie si din conturile bancare. Echivalentele de numerar sunt investitii pe termen scurt, foarte lichide, care pot fi repede transformate intr-o suma de bani cunoscuta, avand perioada originala de maturitate de maximum trei luni si care au un risc nesemnificativ de modificare a valorii.

o) Datorii

Datoriile sunt initial inregistrate la valoarea justa a consideratiei de platit si ulterior se evalueaza la costul amortizat, si includ sume de plata, facturate sau nu, pentru bunuri, lucrari si servicii.

p) Imprumuturi

Grupul isi clasifica imprumuturile pe termen scurt si pe termen lung, in functie de maturitatea specificata in contractul de credit.

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea tragerilor neta de costul tranzactiei. Ulterior, ele sunt reflectate la costul amortizat, utilizandu-se metoda ratei dobanzii efective, diferenta dintre valoarea tragerilor si valoarea de rambursat fiind recunoscuta in profitul net al perioadei pe toata durata imprumutului. Costul tranzactiei include comisioane si onorarii platite agentilor, brokerilor sau dealerilor.

q) Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, aceasta este recunoscuta ca venit pe perioada necesara pentru corelarea, pe o baza sistematica, a subventiei cu costurile pe care trebuie sa le compenseze. Cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta ca venit amanat si reluata la venituri in sume egale pe durata de viata preconizata a activului aferent.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Cand creditele sau forme similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala suplimentara.

r) Beneficii ale salariatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Ele se recunosc ca o cheltuiala cand sunt prestate serviciile.

Beneficii post angajare – plan de pensii:

Atat Grupul, cat si salariatii sai au obligatia legala de a plati lunar contributii (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Asigurarile Sociale ale Statului Roman si respectiv de fonduri de pensii private (incepand cu anul 2008). Drept urmare, Grupul nu are nici o obligatie legala sa plateasca in viitor alte sume in afara de aceste contributii aferente pensiilor. Daca Grupul inceteaza a mai angaja membri ai planului Asigurarilor Sociale ale Statului Roman, el nu va avea nici o obligatie sa plateasca beneficiile obtinute de angajatii sai in anii precedenti. Contributiile Grupului la planul de pensii sunt inregistrate in situatia rezultatului global in anul la care se refera.

s) Impozit pe profit

Impozitul aplicat profitului sau pierderilor anului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Activele si datoriile pentru impozitul pe profit curent pentru perioada curenta si cele anterioare sunt recunoscute la valoarea ce se asteapta sa fie rambursata de catre sau platita catre autoritatile fiscale.

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Romania si se bazeaza pe rezultatele raportate in situatia rezultatului global al Grupului intocmit in conformitate cu standardele locale de contabilitate, dupa ajustari facute in scopuri fiscale. Impozitul pe profit curent se aplica la profitul contabil, ajustat conform legislatiei fiscale, la o rata de 16% (2016: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioada de sapte ani.

Impozitul pe profit amanat reflecta efectul fiscal al diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si pasivelor utilizata in scopul raportarii financiare si valorile fiscale utilizate in scopul calcularii impozitului pe profit curent. Impozitul pe profit amanat de recuperat sau de plata se determina utilizand rata de impozitare care se asteapta a fi aplicabila in anul in care diferentele temporare vor fi recuperate sau decontate. Evaluarea impozitului pe profit amanat de plata sau de recuperat reflecta consecintele fiscale care vor rezulta din modul in care Grupul se asteapta sa realizeze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si pasivelor sale la data bilantului.

Activele si datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute indiferent de momentul in care este probabil ca diferentele temporare sa se realizeze. Activele si datoriile din impozitul amanat nu sunt actualizate. Activele din impozitul amanat sunt recunoscute in momentul in care este probabil ca vor exista in viitor suficiente profituri impozabile in raport cu care sa poata fi utilizat impozitul amanat. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

t) Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

Veniturile, cheltuielile, activele si datoriile sunt recunoscute la valoarea neta de TVA, cu exceptiile urmatoare:

- In cazul in care TVA-ul aferent unei achizitii de bunuri sau servicii nu este recuperat de la autoritatea de impozitare, este recunoscut ca parte din costul de achizitie al bunului ori ca parte a cheltuielilor, dupa caz.
- Creantele si datoriile care sunt declarate cu valoarea TVA inclus.

Suma neta a TVA de recuperat sau de plata, de la/catre autoritatea de impozitare este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in bilant.

u) Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci cand este probabil ca Grupul va obtine beneficii economice asociate cu tranzactia si cand valoarea venitului poate fi masurata credibil.

Vanzarile, care exclud taxele si discount-urile, sunt recunoscute cand are loc livrarea bunurilor sau prestarea serviciilor si cand s-a realizat transferul riscurilor si beneficiilor legate de proprietatea bunurilor, de obicei la livrarea acestora.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute cand dobanda devine exigibila.

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand se stabileste dreptul Grupului de a primi plata.

v) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Grupul evalueaza instrumentele financiare la valoarea justa la data bilantului. Prezentarile legate de valoarea justa a instrumentelor financiare evaluate la valoarea justa sunt prezentate in Nota 16. Valoarea justa este pretul pe care societatea l-ar primi pentru vanzarea unui activ sau pentru a transfera o datorie in cadrul unei tranzactii intre doi participanti la piata la data masurarii. Determinarea valorii juste este bazata pe ipoteza ca tranzactia de a vinde activul sau transfera datoria are loc:

- Pe piata principala a activelor si datoriilor, sau
- In lipsa unei pietei principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru acel active sau datorie

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este determinata pe baza ipotezelor pe care participantii la piata le-ar folosi, presupunand ca participantii la piata vor actiona in cel mai bun interes economic al lor.

Toate activele si datoriile pentru care este determinata sau prezentata valoarea justa in situatiile financiare, sunt incadrate in ierarhia valorii juste, prezentate in continuare, pe baza input-ului cel mai redus care este semnificativ pentru determinarea valorii juste:

- Nivelul 1 — Preturi de piata neajustate pentru active sau datorii similare
- Nivelul 2 — Tehnici de evaluare pentru care valoarea cea mai mica a input-ului, semnificativa pentru valoarea justa, este direct sau indirect observabila
- Nivelul 3 — Tehnici de evaluare pentru care valoarea cea mai mica a input-ului semnificativ nu este observabil.

Pentru active si datorii recunoscute in situatiile financiare la valoarea justa pe o baza recurenta, Grupul determina daca au aparut transferuri intre categorii de ierarhie prin evaluarea incadrarii la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In vederea prezentarii valorii juste, Grupul a determinat clase de active si datorii pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activelor si datoriilor precum si a ierarhiei valorii juste, dupa cum este prezentat mai sus.

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci cand, si numai atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut si daca este probabil (exista mai multe sanse de a se realiza decat de a nu se realiza) ca o iesire de resurse incorporand beneficii economice va fi necesara pentru decontarea obligatiei, si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Provizioanele sunt revizuite la incheierea fiecarui exercitiu financiar si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. Cand efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizata a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei.

x) Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiei in care posibilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice este foarte mica.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci prezentat in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

y) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data bilantului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, nu conduc la ajustarea situatiilor financiare si sunt prezentate in note in cazul in care sunt semnificative.

z) Parti afiliate

O parte este considerata afiliata atunci cand prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau oricare alt mod are puterea de a controla direct sau indirect sau de a influenta semnificativ cealalta parte.

Partile afiliate includ deasemenea persoane fizice cum ar fi principalii proprietari, management si membri ai Consiliului de Administratie, precum si familiile acestora.

6. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Alumil Rom Industry ofera o gama foarte variata de profile si accesorii din aluminiu cat si utilaje pentru procesarea profilelor de aluminiu. Grupul are un singur segment de activitate conform cerintelor IFRS 8.

Prezentarea valorica a vanzarilor pe principalele categorii de produse este urmatoarea:

Categorie produse	2017	2016
Profile	43.921.064	38.434.030
Accesorii	16.309.576	13.870.356
Paneluri compozite din aluminiu	1.063.510	1.650.520
Bare de aluminiu	5.654.652	1.117.178
Sisteme pentru automatizari	474.308	617.185
Servicii vopsire, deseuri si altele	1.799.467	1.980.397
Total	69.222.577	57.669.666

Structura valorica a vanzarilor pe piata interna, respectiv externa, este urmatoarea:

Piata	2017	2016
Interna	60.819.546	54.546.454
Externa	8.403.031	3.123.212
Total	69.222.577	57.669.666

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2017 si 2016, imobilizarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Terenuri si cladiri	16.355.058	27.782.486
Echipamente si autovehicule	7.266.395	8.253.129
Mobilier	430.525	458.421
Avansuri si imobilizari corporale in curs	76.117	201.749
Total imobilizari corporale	24.128.095	36.695.785

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET (CONTINUARE)

Evolutia imobilizarilor corporale de la 31 decembrie 2015 la 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	Terenuri si Cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost					
01.01.2016	34.310.219	23.424.642	1.822.076	15.687	59.572.624
Intrari 2016	329.227	187.600	143.812	188.199	848.838
Iesiri 2016	-	(122.404)	-	-	(122.404)
Transferuri 2016	2.137	-	-	(2.137)	-
31.12.2016	34.641.583	23.489.838	1.965.888	201.749	60.299.058
Intrari 2017	-	178.133	55.547	100.586	334.266
Iesiri 2017	(15.754.422)	(2.294.125)	(57.366)	-	(18.105.913)
Transferuri 2017	-	187.769	31.944	(226.218)	(6.505)
31.12.2017	18.887.161	21.561.615	1.996.013	76.117	42.520.906
Amortizarea cumulata					
01.01.2016	5.705.335	14.100.368	1.404.518	-	21.210.221
Cheltuiala anului 2016	1.153.762	1.258.745	102.949	-	2.515.456
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2016	-	(122.404)	-	-	(122.404)
31.12.2016	6.859.097	15.236.709	1.507.467	-	23.603.273
Cheltuiala anului 2017	1.041.932	1.199.616	114.028	-	2.355.576
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2017	(5.368.926)	(2.141.105)	(56.007)	-	(7.566.038)
31.12.2017	2.532.103	14.295.220	1.565.488	-	18.392.811
Valoare ramasa					
31.12.2016	27.782.486	8.253.129	458.421	201.749	36.695.785
31.12.2017	16.355.058	7.266.395	430.525	76.117	24.128.095

La 31 decembrie 2017 Grupul nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2017 si 2016 Conducerea Grupului a verificat daca exista indicii ale deprecierei activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne.

Costurile indatorarii capitalizate

Societatea Alumil Rom Industry SA (societatea mama) a semnat in mai 2011 contractul de finantare cu Autoritatea de Management din cadrul Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in cadrul programului „Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice”. Proiectul a avut o durata de implementare de 26 de luni, si a constat in constructia cladirii halei industriale si a corpului de birouri, precum si achizitia de utilaje si echipamente de ultima generatie. Principalele echipamente achizitionate prin proiect sunt: linie de productie profile cu bariera termica, instalatie de vopsire electrostatica pentru imitatie lemn, instalatie de vopsire orizontala in camp electrostatic, statie de epurare, sistem de alimentare si ridicare a paletilor, poduri rulante, sistem automat de depozitare pe rafturi, etc

Proiectul s-a finalizat in iulie 2013, valoarea investitiei fara TVA la data de 31 decembrie 2013 fiind de 20.085.466 RON, din care finantare nerambursabila 5.963.721 RON. Constructia a fost partial finantata printr-un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Prin urmare in anii 2016 si 2017 nu s-au capitalizat dobanzi. Valoarea neamortizata a investitiei la 31 decembrie 2017 este de 16.173.033 RON (31.12.2016: 17.112.984 RON).

Detalii privind mijloacele fixe ipotecate se regasesc in nota 17. Valoarea neta a activelor imobilizate constituite drept garantii la 31 decembrie 2017 este de 15.885.528 RON (31.12.2016: 16.770.963 RON).

Valoarea bruta a mijloacelor fixe complet amortizate 31 decembrie 2017 este de 16.399.810 RON (31 Decembrie 2016: 16.188.361 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2017 si 2016, imobilizarile necorporale includ:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Software	105.860	204.550
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	19.429	-
Total imobilizari necorporale	125.289	204.550

Evolutia imobilizarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
01.01.2016	5.678.971	3.016	-	5.681.987
Intrari 2016	-	-	-	-
Iesiri 2016	-	-	-	-
Transferuri 2016	3.016	(3.016)	-	-
31.12.2016	5.681.987	-	-	5.681.987
Intrari 2017	5.679	-	19.429	25.108
Iesiri 2017	-	-	-	-
Transferuri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.687.666	-	19.429	5.707.095
Amortizarea cumulata				
01.01.2016	5.372.539	-	-	5.372.539
Cheltuiala anului 2016	104.898	-	-	104.898
Iesiri 2016	-	-	-	-
31.12.2016	5.477.437	-	-	5.477.437
Cheltuiala anului 2017	104.369	-	-	104.369
Iesiri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.581.808	-	-	5.581.808
Valoare ramasa				
31.12.2016	204.550	-	-	204.550
31.12.2017	105.860	-	19.429	125.289

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizarilor necorporale.

9. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Alumil Rom Industry SA a participat in anul 2015 la infintarea ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ („ALUMIL EGE”). Alumil EGE este inmatriculata si functioneaza conform legilor aplicabile in Turcia, avand ca domeniu de activitate prelucrarea, vopsirea si comercializarea structurilor si materialelor din aluminiu si PVC. Alumil Rom Industry SA, in calitate de asociat, detine 40% din capitalul social al societatii. Incepand cu anul 2016, dupa finalizarea procedurilor de infintare, societatea a inceput derularea de operatiuni comerciale.

Incepand cu anul 2016, participatia societatii in Alumil EGE este contabilizata in situatiile financiare consolidate, folosind metoda punerii in echivalenta.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active imobilizate	1.028.270	356.558
Active circulante	6.729.623	5.436.059
Datorii pe termen lung	-	-
Datorii pe termen scurt	5.388.499	3.634.827
Capitaluri proprii	2.369.394	2.157.790
Valoarea participatiei detinute	947.757	863.116
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri	11.770.187	7.592.432
Costul vanzarilor	(9.143.230)	(5.658.497)
Cheltuieli distributie	(1.178.506)	(1.107.793)
Cheltuieli administrative	(831.889)	(710.240)
Venituri/(Cheltuieli) financiare, net	50.128	(85.693)
Profit brut	666.690	30.210
Tax on profit	(123.931)	-
Profit net	542.759	30.210
Partea Grupului din rezultatul net	217.104	12.084

Societatea a participat in anul 2016 la infintarea ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, cu un aport in numerar echivalent in RON la data subsrierii in valoare de 178.640 RON, echivalentul a 400.000 lire egiptene, reprezentand 40% din actiunile ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC. In noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentand 16.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 6.400 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare. In decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societatii ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentand 30.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 12.000 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, echivalentul in RON in valoare de 2.947.320 RON.

Societatea nu a desfasurat activitate comerciala in cursul exercitiilor financiare 2017 si 2016 singurele tranzactii fiind cele legate de infiintarea acesteia, impactul in contul de profit si pierdere fiind imaterial.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2017 si 2016, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Garantii pentru chirii	13.193	-
Alte creante imobilizate	46.282	54.852
Total creante imobilizate	59.475	54.852

La 31 decembrie 2017 creantele imobilizate constau in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 13.193 RON (31 decembrie 2016: -), si alte garantii: 46.282 RON (31 decembrie 2016: 54.852 RON).

11. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime si materiale la cost	3.667.428	2.672.581
Materii prime si materiale la valoare realizabila neta	-	-
Produse finite si marfuri la cost	11.394.201	9.620.345
Produse finite si marfuri la valoare realizabila neta	9.128	9.387
Ajustari de depreciere	(1.907.972)	(1.810.179)
Total stocuri, net	13.162.785	10.492.134

Politica Grupului de evaluare a stocurilor stipuleaza ca pentru stocurile care pot fi restituite furnizorilor nu se constituie provizioane. Pentru elementele care nu sunt returnabile se constituie provizioane (acestea sunt evaluate la valoarea deseurilor de aluminiu). Valoarea stocurilor neutilizabile sau depreciate este ajustata la nivelul valorii recuperabile din deseurile de aluminiu. Valoarea stocurilor recunoscute ca cheltuiala in cursul anului 2017 este de 44.947.233 RON (2016: 35.544.658 RON), fiind incluse in situatia consolidata a rezultatului global, in costul vanzarilor (iar in cadrul acestora, in costul stocurilor).

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor de marfa astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 31 decembrie	1.810.179	1.901.839
Provizioane constituite in an	98.129	35.765
Provizioane reversate in an	(336)	(127.425)
Sold la 31 decembrie	1.907.972	1.810.179

Valoarea provizioanelor constituite sau reversate este inclusa in situatia rezultatului global in „costul vanzarilor”.

La 31 Decembrie 2017, valoarea stocurilor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (nota 17) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 13.150.711 RON (2016: 10.473.722 RON).

12. CREANTE

La 31 decembrie 2017 si 2016, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	14.546.055	11.194.898
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	929.603	1.075.868
Creante care au depasit scadenta dar sunt provizionate	9.717.095	8.544.020
Provizioane	(9.717.095)	(8.544.020)
Total creante	15.475.658	12.270.766

La 31 decembrie 2017 si 2016, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	489.652	481.473
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	122.814	494.325
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	317.137	100.070
Total creante cu scadenta depasita	929.603	1.075.868

Politica comerciala a Grupului permite creditarea clientilor pe o perioada de la 0 la 180 zile si impune constituirea de ajustari de depreciere in baza vechimii creantelor la data bilantului si a unor factori specifici ai colectibilitatii creantelor de la anumiti clienti. In determinarea recuperabilitatii unei creante, Societatea a analizeaza bonitatea clientului, istoricul de incasari si conditiile economice actuale. In eventualitatea in care informatiile recente indica ca fiind necesara actualizarea ajustarii de depreciere, Societatea va inregistra modificarea acestuia in perioada in care au fost identificate conditiile care au dus la actualizarea provizionului. Intrucat Societatea nu poate prevedea modificarile in stabilitatea financiara viitoare a clientilor, exista posibilitatea ca in viitor sa fie necesara constituirea unor ajustari de depreciere suplimentare.

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 31 decembrie	8.544.020	9.206.231
Provizioane constituite in an	1.323.721	356.949
Provizioane reversate in an	(150.646)	(1.019.160)
Sold la 31 decembrie	9.717.095	8.544.020

Ajustarile reversate in anul 2017 reprezinta sume reversate in urma incasarii unor creante in valoare de 51.856 RON si sume reversate in urma scoaterii din gestiunea unor creante in valoare de 98.790 RON. Valoarea ajustarilor de depreciere constituite sau reversate, precum si a creantelor scoase din gestiune, este inclusa in situatia rezultatului global in linia „cheltuieli de vanzare si distributie”.

La 31 Decembrie 2017, valoarea creantelor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (nota 17) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 13.806.687 RON (2016: 10.509.815 RON).

12. CREANTE (continuare)

Detalii despre soldurile creantelor de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

Valoarea provizioanelor constituite sau reversate, precum si a creantelor scoase din gestiune, este inclusa in situatia consolidata a rezultatului global in linia „cheltuieli de vanzare si distributie”.

13. ALTE CREANTE SI CHELTUIELI EFECTUATE IN AVANS

La 31 decembrie 2017 si 2016, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Impozite si taxe platite in plus	260.162	187.633
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	137.211	123.418
Debitori diversi	18.790.689	722.814
Provizioane pentru debitori diversi si alte creante	(738.272)	(733.972)
Avansuri platite furnizorilor	75.685	63.465
Alte creante	151.412	102.341
Cheltuieli efectuate in avans	12.710	187.190
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	18.689.597	652.889

In data de 11 decembrie 2017 in baza hotararii AGEA din 14.12.2016 si a Hotararii Consiliului de Administratie din data de 23.10.2017, s-a semnat Contractul de vanzare cumparare dintre SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, ca vanzator, si Societatea FINROM BDC SRL, avand ca obiect imobilul proprietatea Societatii situate in (i) București, sector 5, Str. Sebastian nr. 88, (LOT 12), format din teren intravilan având nr cadastral 228952 (nr. cadastral vechi 2049/12), cu suprafata din acte de 6.949 mp. și suprafată măsurată de 6.810 mp., si in (ii) București, sector 5, Calea Rahovei nr. 286A (fosta str. Sebastian nr. 88), format din teren intravilan având nr. cadastral 219697 (nr. cadastral vechi 310), cu suprafata totală de 15.336 mp. din acte, 15.486 mp. din măsurători, împreună cu construcțiile existente pe acestea.

Pretul de vanzare agreeat este de 4.000.000 Euro cu aplicarea masurilor de simplificare privind plata TVA, din care s-a incasat suma de 100.000 Euro, iar diferenta de 3.900.000 Euro, echivalent a 18.062.850 ron, ramasa in sold la 31.12.2017, a fost incasata integral in data de 26.01.2018.

Grupul a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor aferente debitorilor diversi astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 31 decembrie	733.972	723.843
Provizioane constituite in an	10.569	11.754
Provizioane reversate in an	(6.269)	(1.625)
Sold la 31 decembrie	738.272	733.972

Valoarea provizioanelor constituite si reversate este inclusa in situatia consolidata a rezultatului global in cadrul „cheltuieli de vanzare si distributie”.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2017 si 2016, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi bancare in RON	2.983.117	4.033.518
Conturi bancare in valuta	711.349	409.725
Depozite pe termen scurt	6.042.271	8.306.185
Depozit cash colateral pe termen scurt	-	99.790
Echivalente numerar	20.555	-
Casa in RON	8.192	28.343
Casa in valuta	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	9.765.484	12.877.561

Detalii privind restrictiile asupra conturilor de disponibilitati banesti sunt prezentate in nota 17.

Depozitele pe termen scurt reprezinta depozite la termen de pana la 30 zile in RON si valuta (355.988 RON si 1.220.311 EUR la 31 decembrie 2017; 164.221 RON, 1.733.539 EUR si 62.694 USD la 31 decembrie 2016). Depozitul de cash colateral in valoare de 21.975 EUR, a fost constituit la emiterea unei scrisori de garantie bancara pentru garantarea contractului de inchiriere a spatiului folosit pentru Showroom Baneasa, cu termen pana in 27.03.2017.

15. CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

Actionar	% de participare	Nr. actiuni	Valoare restatata	Valoare Istorică
Alumil Mylonas	55,90%	17.470.150	5.778.760	3.493.750
Sotiriou Michail	23,95%	7.485.150	2.475.873	1.496.875
Milonas George	0,02%	5.000	2.068	1.250
Milona Evangelina	0,02%	5.000	2.068	1.250
Korda Despina	0,02%	5.000	2.068	1.250
Altii	20,09%	6.279.700	2.076.839	1.255.625
Total capital social	100,00%	31.250.000	10.337.676	6.250.000

Actiunile Societatii-Mama au o valoare nominala de 0,2 RON / actiune. Incepand din aprilie 2007, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul are datorii si imprumuturi exprimate in valuta. Drept urmare, poate fi afectat de schimbarea cursurilor valutare si a ratelor dobanzii.

Riscurile semnificative sunt descrise mai jos.

a) *Riscul ratei dobanzii*

Riscul dobanzii este riscul ca rata dobanzii sa fluctueze in timp. Grupul are imprumuturi pe termen scurt si lung, care poarta dobanzi la o rata variabila, ceea ce expune Grupul la riscuri de trezorerie.

Tabelul urmator demonstreaza senzitivitatea variatiei de rata a dobanzii, toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

2017	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(9.259)	(1.987)
EUR	(1)%	9.259	1.987
RON	1%	(76.868)	(16.496)
RON	(1)%	76.868	16.496

2016	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(41.363)	(9.109)
EUR	(1)%	41.363	9.109
RON	1%	(106.837)	(23.527)
RON	(1)%	106.837	23.527

b) *Riscul de schimb valutar*

Moneda functionala a Grupului este RON, in timp ce imprumuturile si majoritatea datoriilor comerciale sunt exprimate in valuta (EUR). Drept urmare, Grupul poate fi afectat de fluctuatiile cursurilor valutare. Grupul nu foloseste instrumente derivate de acoperire a riscului valutar.

Tabelul urmator demonstreaza senzitivitatea variatiei de ratelor de schimb valutar (EUR vs RON) toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

2017	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	339.067	72.766
EUR	(5)%	(339.067)	(72.766)

2016	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	214.171	47.163
EUR	(5)%	(214.171)	(47.163)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2017 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Clienti si alte creante	-	-	947.757
Actiuni detinute la entitatile afilate	-	-	-
Creante imobilizate	-	-	59.475
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	216.153	452.288	32.052.892
Numerar si echivalente de numerar	40.027	1.341.300	3.359.660
Total active monetare	256.180	1.793.588	36.419.784
Datorii	USD	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:			
Imprumuturi	-	-	4.833.333
Furnizori si alte datorii	-	-	5.170.111
Datorii monetare pe termen scurt:			
Imprumuturi	-	148.702	3.086.499
Furnizori si alte datorii	-	403.515	7.247.693
Total datorii monetare	-	552.217	20.337.636
Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originara	256.180	1.241.371	16.082.148
Ratele de schimb	3.8915	4.6597	1
Pozitia neta, in moneda functionala	996.925	5.784.414	16.082.148
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	49.846	289.221	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(49.846)	(289.221)	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	USD	49.846	(49.846)
	EUR	289.221	(289.221)
	RON	-	-
	Total	339.067	(339.067)

c) Riscul de credit

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit este reflectata de valoarea creantelor de la clienti si a altor active curente, net de provizioane pentru pierdere de valoare recunoscute la data bilantului, asa cum sunt prezentate in notele aferente (12 si 13). In ceea ce priveste expunerea fata de institutiile financiare prin conturile curente si depozitele la banci (nota 14), Societatea monitorizeaza indeaproape situatia financiara a bancilor la care are conturi si pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu a identificat nici un indicator de deteriorare a situatiei financiare a acestor banci.

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2016, primii 10 clienti aveau o pondere de 19,9% din total vanzari, pondere ce a crescut in 2017, primii zece clienti reprezentand aproximativ 22,5% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificativa fata de un client sau grup de clienti.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate rezulta din posibilitatea neincasarii creantelor fata de Societate in termeni comerciali normali, in potentiale probleme de recuperare a creantelor imobilizate si in fluxuri de numerar operationale negative. Pentru a controla acest risc, Societatea evalueaza periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai.

Politica Grupului este de a mentine suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile ajunse la scadenta. Mai jos sunt prezentate informatii despre datoriile Grupului la data de 31 decembrie 2017 si 2016 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

La 31 decembrie 2017

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	2.596	7.792.444	1.342.109	534.030	9.671.179
Plati intre 3 si 12 luni	235.171	-	-	3.174.143	3.409.314
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	5.465.794	5.465.794
Total	237.767	7.792.444	1.342.109	9.173.967	18.546.287

La 31 decembrie 2016

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri companii afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	2.593.787	2.645.930	790.610	916.160	6.946.487
Plati intre 3 si 12 luni	230.368	-	-	2.748.480	2.978.848
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	9.076.135	9.076.135
Total	2.824.155	2.645.930	790.610	12.740.775	19.001.470

e) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Cea mai buna estimare a valorii juste este valoarea de piata pe o piata activa. Daca piata pentru instrumente financiare nu este activa, Grupul stabileste valoarea justa prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Tehnicile de evaluare includ folosirea tranzactiilor intre parti aflate in cunostinta de cauza, desfasurate prin vointa partilor in conditii obiective, daca exista, prin referirea la alt instrument similar, analiza fluxurilor de numerar actualizate.

La 31 decembrie 2017 si 2016, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

f) Managementul capitalului

Capitalurile proprii includ actiuni ordinare, capitaluri atribuibile actionarilor.

Obiectivul principal al Grupului privind managementul capitalului este asigurarea si mentinerea unui credit rating favorabil si a unor indicatori de capital performanti.

Din punct de vedere al ratei indatorarii, Grupul si-a propus sa nu depaseasca 50%.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Total imprumuturi	8.612.741	14.653.342
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(9.765.484)	(12.877.561)
Datorii/(Active) nete	(1.152.743)	1.775.781
Capitaluri proprii	63.328.577	50.826.469
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	62.175.834	52.602.250
Rata indatorarii	-1,8%	3,4%

17. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2017, societatea Alumil Rom Industry SA are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2018	EURIBOR 3m + 3,50%	EUR	500.000	-	232.985
Banca Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	07.03.2018	EURIBOR 3m + 3,20%	EUR	1.946.089	-	408
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	09.03.2018	ROBOR 3m + 2,60%	RON	3.000.000	-	-

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
OTP Bank		16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3,75% / ROBOR 3m + 3,25%	EUR / RON	8.313.158	-	1.546.015
OTP Bank		17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 2,70%	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	3.779.408

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumutul pe termen scurt de la Piraeus Bank este garantat cu garantie corporatista acordata de societatea mama.

Societatea a constituit in favoarea Bancii Transilvania urmatoarele garantii:

- ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materii prime, de produse in curs de fabricatie si de produse finite ale Societatii;
- ipoteca mobiliara asupra conturilor Societatii deschise la Banca Transilvania S.A.;
- ipoteca asupra tuturor creantelor (comerciale) prezente si viitoare ale Societatii;
- ipoteca asupra tuturor creantelor aferente contractelor de asigurare incheiate in vederea asigurarii bunurilor ce fac obiectul garantiilor aferente contractului de credit incheiat cu Banca Transilvania S.A.;
- scrisoare de garantie corporativa (Corporate Guarantee) emisa de catre Alumil Industria Aluminiului SA, Grecia.

Societatea a constituit in favoarea OTP urmatoarele garantii:

- ipoteca de rang 1 asupra terenului din Filipestii de Padure;
- ipoteca asupra echipamentelor localizate in fabrica din Filipestii de Padure si cesiunea politiei de asigurare in favoarea Bancii;
- ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la OTP Bank S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.

La 31 decembrie 2016, societatea Alumil Rom Industry SA are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2017	EURIBOR 3m + 5,50%	EUR	500.000	-	227.055
Banca Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	09.03.2017	EURIBOR 3m + 3,20%	EUR	1.414.123	-	2.574.911
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	09.03.2017	ROBOR 3m + 2,60%	RON	3.000.000	-	-

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
OTP Bank		16.01.2012		EURIBOR 3m + 3,75% / ROBOR 3m + 3,25%	EUR / RON	8.313.158	-	1.495.500
OTP Bank		17.05.2016		ROBOR 3m + 2,70%	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	6.297.466

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2017

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	4.833.333
Total								4.833.333

La 31 decembrie 2017 soldul creditului pe termen lung (de investitii) de la OTP Bank este echivalentul in lei a sumei de 0 EUR si 0 RON (2016: 293.835 EUR si 1.683.707 RON).

Portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 148.615 EUR si 853.513 RON (2016: 145.800 EUR si 833.407 RON).

Soldul creditului pe termen mediu de la OTP Bank este de 6.833.333 RON (2016: 8.833.333 RON) din care portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 2.000.000 RON (2016: 2.000.000 RON).

Facilitatea de investitii acordata de OTP Bank este garantata cu:

- Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la Banca;
- Ipoteca imobiliara de rang intai asupra imobilului constand in teren in suprafata totala de 50.003 mp situat in intravilanul comunei Filipestii de Padure si hala industrială in suprafata totala de 8.835 mp;
- Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate in legatura cu Contractul de imprumut;
- Garantie corporatista acordata de societatea mama.

La data de 31 decembrie 2016

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2016	Sold 31/12/2016
OTP Bank	Facilitate Investitii	16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3,75% /ROBOR	EUR / RON			
				3m + 3,25%		8.313.158	-	1.522.543
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	6.833.333
Total								8.355.876

18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Evolutia subventiilor pentru investitii de la 31 decembrie 2017 si 2016 este urmatoarea:

	2017	2016
La 1 ianuarie	5.558.196	5.968.559
Subventii recunoscute in an	-	(30.740)
Amortizare in contul de profit si pierdere in an	(388.085)	(379.623)
Sold la 31 decembrie	5.170.111	5.558.196
Portiunea pe termen scurt	384.552	379.623
Portiunea pe termen lung	4.785.559	5.178.573

In cadrul liniei Subventii recunoscute in an, in 2016 s-a inregistrat regularizarea sumelor efectiv realizate pentru subventii, fata de sumele initial bugetate in cadrul proiectului POSDRU 129742.

Prin contractul de finantare POSCCE 154271/18.05.2011, Societatea si-a asumat indeplinirea urmatoarelor indicatori:

Indicatorii de rezultat	Valoarea de referinta stabilita	Valoarea indicatorului stabilita in contract	
Denumire indicator	Valoric	UM	Cantitate
Cresterea cifrei de afaceri fata de bilantul anului 2013 (%)	71.164.470	%	49%
Numarul locurilor de munca create	N/A	Nr.	45
Numarul locurilor de munca mentinute (existente la data semnarii contractului)	166	Nr.	166
Cresterea exportului fata de bilantul anului 2013 (%)*	3.523.005	%	100 %

Prin contractul de finantare mai sus mentionat, Societatea se afla in perioada de monitorizare timp de 5 ani de la data finalizarii implementarii, respectiv 2018. La finele perioadei de monitorizare, neindeplinirea indicatorilor mai sus mentionati poate atrage penalizarea prin rambursarea a maxim 15% din valoarea finantata (de 6.535.005 RON), in functie de procentul de neindeplinire a criteriilor.

19. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Grupului se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2017 si 2016.

Pentru anii 2017 si 2016 impozitul pe profit este format din:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	2.768.306	359.663
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	(1.093.780)	(107.746)
Total impozit pe profit	1.674.526	251.917

19. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si rezultatul inmultirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare in vigoare este prezentata mai jos:

	2017	2016
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	14.361.314	2.598.693
Impozit pe profit 16%	2.297.810	415.791
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(623.284)	(163.874)
	-	-
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	1.674.526	251.917
Procentul efectiv de impozit pe profit	11.66%	9.69%

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2017 si 2016, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

	2017		2016	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)
Active imobilizate	450.735	72.117	7.974.909	1.275.985
Provizioane creante	(6.312.766)	(1.010.042)	(7.000.814)	(1.120.130)
Total	(5.862.031)	(937.925)	974.095	155.855

20. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2017 si 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori	2.633.626	1.921.149
Avansuri de la clienti	420.599	1.048.510
Salarii	282.202	291.579
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	318.723	258.200
TVA de plata	584.578	540.662
Dividende de plata	666.526	677.801
Datorii fata de societatile afiliate	1.342.106	965.613
Altele	985.199	144.962
Total furnizori si alte datorii	7.233.559	5.848.476

Detalii despre soldurile datoriilor fata de societatile afiliate sunt prezentate in Nota 28.

21. VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 sunt urmatoarele:

	2017	2016
Venituri din vanzari	69.846.361	58.037.146
Reduceri comerciale acordate	(623.784)	(367.480)
Alte venituri operationale	13.656.138	894.097
Total venituri operationale	82.878.715	58.563.763

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2017	2016
Subventii primite	388.085	623.254
Venituri din vanzarea activelor	13.162.289	-
Altele	105.764	270.843
Total alte venituri operationale	13.656.138	894.097

Dupa cum este prezentat in 16 c), Societatea nu are nici un client cu o pondere mai mare de 10% din vanzari sau din sold la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

Veniturile operationale din subventii primite reprezinta reluarea la venituri pe parcursul duratei de viata a contravalorii finantarilor primite in baza contractelor de finantare, astfel:

	2017	2016
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii		
Prima de casare auto	6.500	-
Finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	58.716	56.085
Finantare POSCCE 154271/18.05.2011	308.718	308.718
Finantare POSDRU /106/5.1/G/76086	14.151	14.907
Venituri pentru cheltuieli finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	-	243.544
Total venituri operationale din subventii primite	388.085	623.254

22. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 este dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Costul stocurilor	44.947.233	35.544.658
Salarii	1.798.317	1.373.739
Contributii salariale	443.969	322.508
Amortizare	1.171.428	1.265.739
Utilitati	404.415	384.225
Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor	835.841	548.367
Total costul vanzarilor	49.601.203	39.439.236

In anul 2017, in cadrul categoriei Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor, au fost incluse cheltuielile de management, asigurare, paza, impozite si taxe precum si cheltuielile cu materialele consumabile aferente activitatii de productie de la Filipestii de Padure.

23. CHELTUIELI DE VANZARESI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	2017	2016
Salarii	4.910.558	4.615.852
Contributii salariale	1.183.098	1.084.804
Amortizare	1.128.271	1.202.137
Chirii	949.636	907.585
Cheltuieli de reclamasii publicitate	736.679	73.019
Asigurari	62.022	177.103
Alte taxe si impozite	483.916	511.819
Cheltuieli de transport	702.878	588.799
Utilitati	212.119	249.724
Alte cheltuieli de vanzare si distributie	3.803.873	2.478.582
Total cheltuieli de vanzare si distributie	14.173.050	11.889.424

In anul 2017, in cadrul Alte cheltuieli de vanzare si distributie, au fost incluse cheltuielile de management, paza, cheltuielile cu materialele consumabile, precum si valoarea provizioanelor pentru clienti si debitori diversi constituite in 2017 in valoare de 1.323.721 RON (2016: 1.376.949 RON). Detalii despre provizioanele pentru clienti si debitori diversi sunt prezentate in Nota 12.

24. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile administrative erau formate din:

	2017	2016
Amortizare	160.246	152.478
Salarii	1.772.883	1.553.651
Contributii salariale	411.493	362.277
Alte servicii de la terti	534.042	835.520
Chirii	151.100	24.074
Asigurari	9.746	11.476
Taxe si impozite	20.268	311.759
Utilitati	55.020	61.417
Alte cheltuieli administrative	1.383.796	1.053.362
Total cheltuieli administrative	4.498.594	4.366.014

In anul 2017, in cadrul Alte cheltuieli administrative, au fost incluse cheltuielile de management, audit si paza.

25. CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2017 si 2016 cheltuielile salariale erau formate din:

	2017	2016
Salarii brute aferente exercitiului	8.566.478	7.576.493
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.412.411	1.259.115
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	441.054	392.218
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	39.329	32.597
Alte contributii	61.046	52.409
Total cheltuieli salariale	10.520.318	9.312.832

26. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

La 31 decembrie 2017 si 2016 structura angajatilor este urmatoarea:

	2017	2016
Productie	67	54
Vanzari & marketing	105	109
Administratie	22	20
Total angajati	194	183

Detalii despre componenta Consiliului de Administratie si directorii executivi sunt prezentate in Nota 29.

Grupul nu are nici o datorie fata de administratori sau directori in perioada analizata. Nu au existat avansuri sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

27. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 poate fi sumarizat astfel:

Numar de actiuni la 31 decembrie 2016	31.250.000
Actiuni emise in cursul anului 2017	-
Numar de actiuni la 31 decembrie 2017	31.250.000
Numar mediu ponderat de actiuni pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017	31.250.000
Profitul net al anului 2017	12.686.788
Castig pe actiune (in RON pe actiune):	0,4060
Numar de actiuni la 31 decembrie 2015	31.250.000
Actiuni emise in cursul anului 2016	-
Numar de actiuni la 31 decembrie 2016	31.250.000
Numar mediu ponderat de actiuni pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016	31.250.000
Profitul net al anului 2016	2.346.776
Castig pe actiune (in RON pe actiune) (retrat):	0,0751

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. DIVIDENDE DECLARATE

	2017	2016
Dividende declarate in cursul anului	-	3.750.000

In cadrul AGA din 21.04.2016 s-a aprobat repartizarea de dividende din profitul anului 2015 si rezultatul reportat, in valoare de 3.750.000 RON.

Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului anului 2017 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2018.

29. PARTI AFILIATE

a) **Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2017 si 2016 sunt prezentate in tabelul de mai jos:**

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil EGE SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Industry SA	Asociat – Alumil Rom Industry (40,00%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (70,00%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – Alumil YU Industry SA (41,32%)	Grecia
Alumil YU Industry SA	Filiala a Societatii-mama, Alumil Mylonas (98,50%)	Serbia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cienti		
Alumil Industry (Chisinau)	598.499	629.572
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	695.160	246.632
Alumil EGE SA Turcia	-	149.034
Alumil YU Serbia	694.935	2
Total	1.988.594	1.025.804

La data de 21 noiembrie 2016, in calitate de asociat unic, Societatea a luat decizia de a dizolva si lichida societatea Alumil Extrusion SRL, procesul de lichidare ajungand in faza finala la 31 decembrie 2017. A fost pastrat doar provizionul pentru valoarea partilor sociale detinute de societate in Alumil Extrusion (82.500 RON).

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	1.208.256	836.827
BMP Hellas SA	133.853	128.786
Total	1.342.109	965.613

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. PARTI AFILIAATE (continuare)

Grupul a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

2017				
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	492.200	40.737.929	31.984	1.291.263
Alumil Industry (Chisinau)	1.046.184	-	-	-
BMP Hellas SA	-	1.184.006	-	-
Alpro Vlasenica Bosnia Hertegovina	-	619.485	-	-
Alumil YU Serbia	5.692.768	-	-	-
	7.231.152	42.541.420	31.984	1.291.264

2016				
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	446.533	30.629.478	-	1.222.867
Alumil Industry (Chisinau)	439.354	-	-	-
Alumil Bulgaria Ltd.	16.614	-	-	-
BMP Hellas SA	-	877.869	-	-
Alumil EGE Turcia	51.173	-	-	-
Alumil YU Serbia	1.119.660	-	-	-
	2.073.334	31.507.347	-	1.222.867

b) Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Societatii mama este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
		Presedinte CA/ Director General	28.04.2014	27.04.2018
1.	Michail Sotiriou			
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	28.04.2014	27.04.2018
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2014	27.04.2018

Doamna Evangelia Mylona este sora Domnului Georgios Mylonas, Presedintele Consiliului de Administratie al societatii – mama Alumil Milonas Industria Aluminului SA Grecia.

29. PARTI AFILIATE (continuare)

Participarea administratorilor la capitalul Societatii-mama este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	-	-	-
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	-	-	-
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

c) Executarea operatiunilor zilnice ale Alumil Rom Industry S.A. este incredintata urmatoarelor directori:

- Duca Vitalie – Director Comercial
- Balasca Ciprian – Director Financiar
- Ionita Marius – Director General Adjunct

Participarea conducerii executive la capitalul Societatii mama la data de 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
2.	Marius Ionita	Director General Adjunct	600
3.	Vitalie Duca	Director Comercial	600

In anul 2017, cheltuiala cu remunerarea conducerii executive si a administratorilor a fost in valoare de 1.448.081 RON (2016: 1.184.036 RON).

d) Membrii conducerii executive a societatii Alumil Extrusion S.R.L.

La data prezentelor situatii financiare, potrivit organigramei, executarea operatiunilor zilnice este incredintata urmatoarelor persoane:

- Michail Sotiriou - Director General;

e) Conditile si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

Soldurile restante sunt negarantate, nu sunt purtatoare de dobanda, iar decontarile au loc in numerar. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

30. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Grupul nu a inregistrat provizioane la data de 31 decembrie 2017 si 2016.

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Grupul considera ca si-a inregistrat si prezentat in situatiile financiare toate obligatiile fiscale. In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., a derulat, incepand cu data de 18.05.2011, proiectul "Investitie eco eficienta si inovativaintr-o fabrica moderna de prelucrare a aluminiului", co-finantat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice". Obiectivul proiectului a fost cresterea productivitatii societatii, prin crearea unei unitati moderne, eco-eficiente de productie si prelucrare a profilelor de aluminiu. Proiectul, implementat in localitatea Filipestii de Padure, sat Minieri nr. 149, Jud. Prahova, a fost finalizat in iulie 2013, si a avut ca rezultat construirea unei hale de productie de 8.835 mp si achizitionarea de 11 echipamente performante de ultima generatie, fiind create peste 45 de noi locuri de munca.

In urma finalizarii acestui proiect, Societatea mama are obligatia sa raporteze indeplinirea indicatorilor de rezultat pe toata perioada de durabilitate, asigurandu-se ca la sfarsitul acesteia toti indicatorii vor fi atinsi, in caz contrar Autoritatea de Management poate solicita diminuarea cofinantarii, in procent maxim de 15%, proportional cu procentul de nerealizare al acestor indicatori, cu exceptia cazurilor temeinic justificate.

Societatea mama estimeaza indeplinirea in totalitate a indicatorilor pana la sfarsitul perioadei de durabilitate.

Grupul nu are angajamente pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale la data de 31 decembrie 2017 si 2016.

Societatea mama este parte in cadrul unor contracte de leasing operational pentru autoturisme, cu durata intre 1 si 4 ani.

Platile minime in cadrul contractelor de leasing operational, sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intr-un an	409.621	428.094
Intre unu si cinci ani	340.902	632.650
Total	750.523	1.060.744

Societatea este parte in cadrul unor contracte de chirie pentru spatii comerciale, cu durata intre 1 si 3 ani. Societatea are optiunea, in cadrul unor contracte, pentru prelungirea contractului de inchiriere cu inca 1 an.

30. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Platile minime in cadrul contractelor de chirie pentru spatii comerciale, sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intr-un an	1.404.103	798.804
Intre unu si cinci ani	4.243.948	50.227
Total	5.648.051	849.031

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

In martie 2018 Societatea a semnat actul aditional de prelungire a creditului pe termen scurt de la OTP Bank, pentru o perioada de 2 luni , pentru suma de 3.000.000 RON in vederea finantarii activitatii curente (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,6%), urmand sa semneze pentru inca 10 luni pentru suma de 3.000.000 RON (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,3%).

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca de rang 1 asupra terenului din Filipestii de Padure si cesiunea politei de asigurare;
- b) ipoteca asupra echipamentelor localizate in fabrica din Filipestii de Padure si a politei de asigurare in favoarea Bancii;
- c) ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la Banca Millennium S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
- d) ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.

In martie 2018 Societatea urmeaza sa semneze actul aditional de prelungire a creditului pe termen scurt cu Banca Transilvania S.A., pentru o perioada de 1 an, pentru suma de 2.000.000 EUR pentru capital de lucru si plafon de emitere scrisori de garantie si acreditive in vederea finantarii activitatii curente (EURIBOR 3 luni + 2.5 %).

Din plafonul de emitere scrisori de garantie si acreditive s-a emis in ianuarie 2018 un acreditiv in valoare de 1.500.000 EUR cu valabilitate pana in martie 2019.

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materii prime, de produse in curs de fabricatie si de produse finite ale Societatii;
- b) ipoteca mobiliara asupra conturilor Societatii deschise la Banca Transilvania S.A.;
- c) ipoteca asupra tuturor creantelor (comerciale) prezente si viitoare ale Societatii;
- d) ipoteca asupra tuturor creantelor aferente contractelor de asigurare incheiate in vederea asigurarii bunurilor ce fac obiectul garantiilor aferente contractului de credit ce se va incheia cu Banca Transilvania S.A.;
- e) Scrisoare de garantie corporativa (Corporate Guarantee) emisa de catre Alumil Industria Aluminiului SA, Grecia, intr-o forma acceptata de Banca

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 21 martie 2018.

Michail Sotiriou
 Director General

Ciprian Balasca
 Director Financiar