

ALUMIL ROM INDUSTRY SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 DECEMBRIE 2016

CUPRINS

Raportul anual consolidat al administratorului	3 -18
Declaratia Consiliului de Administratie	19
Raportul auditorului financiar	20-24
Situatia consolidata a rezultatului global	25
Situatia consolidata a pozitiei financiare	26
Situatia modificarii capitalurilor proprii consolidate	27
Situatia fluxurilor de numerar consolidate	28
Note la situatiile financiare consolidate	29 -69

RAPORT ANUAL
CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR PE ANUL 2016

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.

ALUMIL EGE ALUMINYUM SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI, cu sediul social in Turcia, Fatih Mah., 1188 Sokak, No.13/B Gaziemir /IZMIR, 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 ALUMINYUM SANAYI VE TICARET 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 ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM SİRKETİ, 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 SİRKETİ, 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-finatat 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 producere 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 accesoriilor 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 motostivitor.

ALUMIL EXTRUSION S.R.L., filiala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., are sediul in Filipestii de Padure si realizeaza 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. Activitatea de procesare se efectueaza prin intermediul unei instalatii de asamblare a profilelor cu bariera termica si a unei linii de productie pentru accesorii din aluminiu.

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 Office), sisteme de protectie solara (M5600 Solar Protection), luminatoare (M9850 Skylight, M10800 Skylight Alutherm), sisteme de protectie impotriva insectelor.

f) Managementul calitatii si certificari

Compania importa profile de aluminiu nevopsite de la compania mama din Grecia. Alamil 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 al calitatii in conformitate cu conditiile din SR EN ISO 9001:2008, un sistem de management de mediu in conformitate cu conditiile din SR EN ISO 14001: 2005 si un sistem de management al sanatatii si securitatii ocupationale in conformitate cu conditiile din SR OHSAS 18001. Certificarea sistemelor de management al calitatii, mediului si sanatatii si securitatii ocupationale s-a realizat prin audituri ale organismului de certificare 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).

Alamil 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 reinit, cu nr. 087 din 15.06.2015 valabil pana in 31.07.2019.

In 2008 Alamil Rom Industry a obtinut si licenta de utilizare a etichetelor **QUALICOAT**, certificat care se reinitoeste in fiecare an, fiind emis de Comitetul de Certificare al Aluminium Association of Greece, desemnarea 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 2016
(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 2016

	Indicatori consolidati	UM	2016	2015
a)	Profit net	RON	2.346.776	2.036.308
b)	Cifra de afaceri	RON	57.669.666	59.071.501
c)	Numerar si echivalente de numerar	RON	12.877.561	13.124.442

1.1.2Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 42.000 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	767	-	767	Inchiriat
2	Bacau	268	23	245	Inchiriat
3	Baia Mare	390	-	390	Inchiriat
4	Bistrita	500	-	500	Inchiriat
5	Brasov	990	642	1.632	Proprietate
6	Bucuresti	11.655	10.630	22.285	Proprietate
7	Cluj	2.103	1.915	4.018	Proprietate
8	Constanta	309	-	309	Inchiriat
9	Craiova	200	-	200	Inchiriat
10	Focsani	500	-	500	Inchiriat
11	Galati	620	122	742	Proprietate
12	Iasi	349	-	349	Inchiriat
13	Pitesti	320	-	320	Inchiriat
14	Ploiesti	330	-	330	Inchiriat
15	Sibiu	408	-	408	Inchiriat
16	Slatina	500	-	500	Inchiriat
17	Tg Mures	460	-	460	Inchiriat
18	Timisoara	1.296	6.899	8.195	Proprietate
19	Filipestii de Padure	8.135	41.868	50.003	Proprietate
20	Filipestii de Padure	9.262	9.840	19.102	Proprietate
21	Filipestii de Padure	3.081	8.915	11.996	Proprietate
	Total	42.443	80.854	123.251	

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

Produse noi introduse in 2016

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 dezvolta 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.

In anul 2016 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

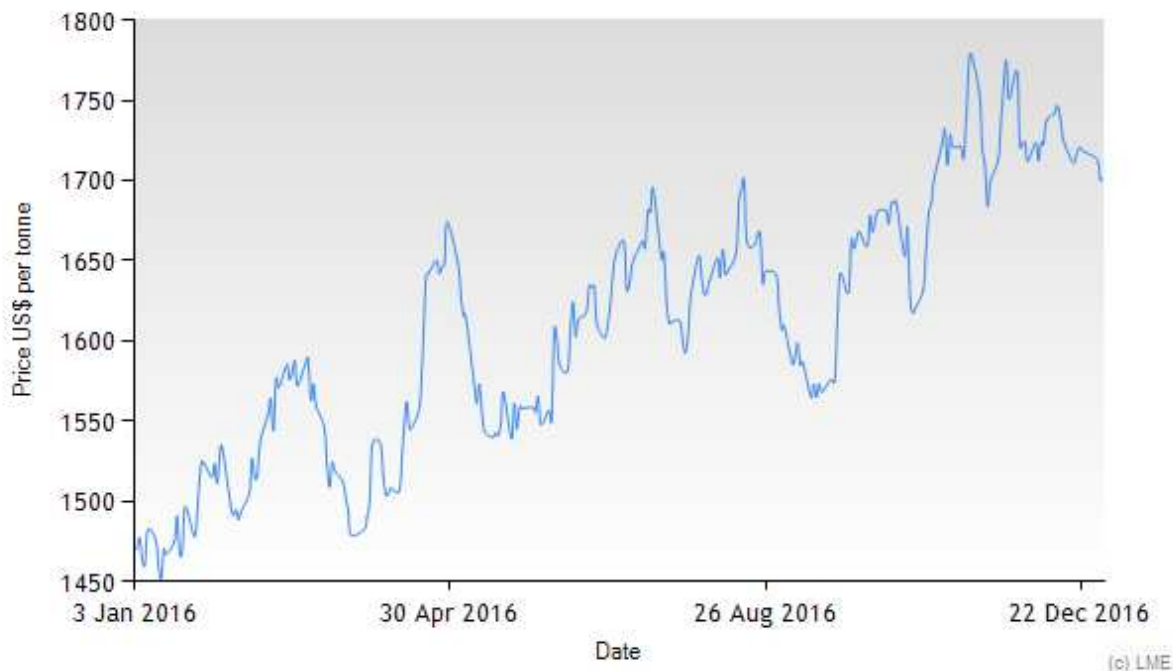
1. **S91** - sistem certificat pentru case pasive
2. **M8250 Juliet** - sistem balcoane frantuzesti,
3. Usi rezidentiale de exterior **ZEN**
4. **M9660** - sistem roto-basculant pretabil cerintelor nationale pentru reabilitare termica
5. **M7** - sistem avansat de perete cortina

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.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

Pretul profilelor din aluminiu este puternic influentat de pretul aluminiului pe piata internationala, mai precis la Bursa de Metale din Londra (London Metal Exchange). In prima parte a anului 2016 acesta a oscilat in intervalul 1.450-1.700 USD/tona. In a doua jumatate a anului, dupa o coboraresub 1.600 USD/tona in septembrie, cotationa a atins spre final de an valori peste 1750 USD/tona.



Sursa: www.lme.com

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor si perspectivele pe termen lung

Datele consolidate de grup pentru anul 2016 indica o cifra de afaceri realizata de 57.669.666 RON inregistrand o scadere de 2,4% fata de anul 2015.

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.

	2016	2015
Vanzari (RON)	57.669.666	59.071.501
Variatie fata de anul precedent	-2,4%	-

Sursa: *Raportari Management Alumil situatii financiare*

In anul 2016 aproximativ 94,6% din cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna, 5,4% reprezentand exporturi catre Alumil Industry SRL din Republica Moldova, catre compania mama, Alumil Aluminium IndustrySA din Grecia, si alte societati.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

b) Descrierea situatiei concurențiale 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 1% din piata.

Compania estimeaza ca in cursul anului 2016 si-a mentinut si chiar consolidat pozitia de lider de piata cu o cota estimata de aproximativ 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 2015, primii 10 clienti aveau o pondere de 23,6% din total vanzari, pondere ce a scazut in 2016, primii zece clienti reprezentand aproximativ 20,0% din total vanzari. Aceasta scadere se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificative fata de un client sau grup de clienti.

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 2016, numarul mediu de salariati a fost de 181, a scazut cu 4,7% comparativ cu 190 de angajati in 2015.

Daca in decembrie 2015 numarul angajatilor era de 194, in decembrie 2016 numarul angajatilor a scazut la 183.

Evolutia numarului mediu de salariati, 2016 comparativ cu 2015 se prezinta dupa cum urmeaza

	2016	2015
Numar mediu de personal	181	190
Procent de modificare in cursul perioadei	-4,7%	-

Sursa: Raportari pentru Management, situatii consolidate.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

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 29.09.2016, 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 lucrind 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:

- i) 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.
- ii) 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 2016 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 6.297.466 RON (2015: 7.988.798 RON), iar a creditelor pe termen lung si mediu 8.355.876 RON (2015: 2.986.723 RON). Avand un grad de indatorare scazut, riscul de dobanda este de asemenea la un nivel redus.
- 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 cirkulant asigura nevoile curente de lichiditati ale Societatii. In cursul anului 2016 si 2015 creditele pentru capital cirkulant 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. Analiza activitatii societatii (continuare)

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 urmasori. 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 urmasorii 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 urmasori 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.

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 imobilul din Bucuresti in care isi desfasoara activitatea (situat in Calea Rahovei nr. 286A, sector 5) impreuna cu terenul aferent in suprafata totala de 14.816 m.p., care au fost achizitionate in ianuarie 1998. Ulterior, alipit de aceasta locatie, Compania a mai achizitionat in octombrie 2001 un imobil compus din diverse constructii, cu o suprafata construita la sol de 856,5 m.p. si terenul aferent in suprafata totala de 6.949 m.p. Suplimentar imobilelor din Bucuresti, Compania mai detine terenul de 50.000 de m.p. aflat in Filipestii de Padure achizitionat in 2008 si pe care s-a dat in folosinta imobilul si suprafata totala de 8.835 mp de la subsidiara S.C. Alumil Extrusion S.R.L., terenul de 19.102 m.p. achizitionat la Filipestii de Padure in 2009, precum si imobile cu titlu de proprietate, in Cluj, Baia Mare, Timis, Brasov si Galati, care sunt utilizate in general ca spatii de depozitare in activitatea de distributie a produselor sale.

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 isi desfasoara in prezent activitatea de productie.

1. Analiza activitatii societatii (continuare)

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea

Utilaje si instalatii

Tabelul urmatoar 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 2016 s-au achizitionat utilaje in valoare de 45.134 RON, un autocamion in valoare de 142.467 RON, s-au achizitionat mobilier si echipamente in valoare de 143.811 RON, din care echipamente IT in valoare de 105.778 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 urmatoar prezinta situatia dividendelor propuse de Consiliul de Administratie pentru anii 2016 si 2015.

	2016	2015
Rezultatul reportat	4.438.144	6.151.837
Profit net	2.346.776	2.036.307
Dividende propuse	-	3.750.000
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	0%	45,80%

Sursa: Compania.

* Pentru 2016 propunerea de repartizare a profitului, urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2017.

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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. Conducerea societatii (continuare)

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 ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

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

- (a) Racareanu Mariean – Director Comercial
- (b) Balasca Ciprian – Director Financiar
- (c) Ionita Marius – Director Operational

c) Participarea conducerii executive la capitalul societatii

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Mariean Racareanu	Director Comercial	1.000
2.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
3.	Marius Ionita	Director Operational	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%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Industry SA	Asociat - Alumil Rom Industry (40%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
G.A. Plastics	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (50%)	Grecia
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 (98,5%)	Serbia
Alumil Albania SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,27%)	Albania
Metron Automations S.A.	Filiala a societatii-mama in proportie de 66%	Grecia
Alumil Polska SRL	Filiala a societatii-mama in proportie de 99,66%	Polonia

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

3. Conducerea societatii (continuare)

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;

3.5 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.

4. Situatia financiar-contabila consolidata

a) Activul si pasivul in perioada 2015-2016

Elemente de bilant	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active imobilizate	40.765.623	38.831.728
Necorporale	204.550	309.448
Corporale	36.695.785	38.362.403
Financiare	3.865.288	159.877
Active circulante	36.293.350	43.156.662
Stocuri	10.492.134	10.000.936
Creante	12.923.655	20.031.284
Casa si conturi la banci	12.877.561	13.124.442
TOTAL ACTIV	77.058.973	81.988.390
Capitaluri proprii	50.826.469	52.446.170
Datorii pe termen lung	14.069.927	9.218.883
Datorii curente	12.162.577	20.323.337
TOTAL PASIV	77.058.973	81.988.390

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. Situatia financiar-contabila consolidata (continuare)

b) Contul de profit si pierdere 2015-2016

	2016	2015
Venituri din vanzari	57.669.666	59.071.501
Costul vanzarilor	(39.439.236)	(41.641.133)
Marja bruta	18.230.430	17.430.368
Alte venituri operationale	894.097	4.967.662
Cheltuieli de vanzare si distributie	(11.889.424)	(10.640.659)
Cheltuieli administrative	(4.366.014)	(8.843.326)
Profit operational	2.869.089	2.914.045
Venituri din dobanzi si asimilate	53.703	114.041
Cheltuieli cu dobanzile	(357.070)	(636.645)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	19.660	139.130
Cota din rezultatul asociatului	13.311	-
Profit inainte de impozitare	2.598.693	2.530.571
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(359.663)	(606.611)
Impozit pe profit amanat	107.746	112.348
Profitul net al anului	2.346.776	2.036.308
Castig pe actiune	0,0751	0,0652

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 2016.

Consiliul de Administratie al Grupului ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale consolidate ale grupului la data de 31 decembrie 2016, 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 Situatiilor 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

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2016	2015
Venituri nete	21	57.669.666	59.071.501
Costul vanzarilor	22	(39.439.236)	(41.641.133)
Marja bruta		18.230.430	17.430.368
Alte venituri operationale	21	894.097	4.967.662
Cheltuieli de vanzare si distributie	23	(11.889.424)	(10.640.659)
Cheltuieli administrative	24	(4.366.014)	(8.843.326)
Profit operational		2.869.089	2.914.045
Venituri din dobanzi		53.703	114.041
Cheltuieli cu dobanzile		(357.070)	(636.645)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		19.660	139.130
Cota din rezultatul asociatului		13.311	-
Profit inainte de impozitare		2.598.693	2.530.571
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(359.663)	(606.611)
Impozit pe profit amanat	19	107.746	112.348
Profitul net al anului		2.346.776	2.036.308
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al anului		2.346.776	2.036.308
Castig pe actiune	27	0,0751	0,0652

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2016	2015
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8	204.550	309.448
Imobilizari corporale	7	36.695.785	38.362.403
Investitii in entitati asociate	9	3.810.436	152.165
Creante imobilizate	10	54.852	7.712
Total active imobilizate		40.765.623	38.831.728
Active circulante			
Stocuri	11	10.492.134	10.000.936
Creante	12	12.270.766	16.477.844
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	13	652.889	3.553.440
Numerar si echivalente de numerar	14	12.877.561	13.124.442
Total active circulante		36.293.350	43.156.662
TOTAL ACTIVE		77.058.973	81.988.390
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		4.438.144	6.151.837
Rezultatul exercitiului		2.346.776	2.036.307
Rezerve		7.138.867	7.355.344
Total capitaluri proprii		50.826.469	52.446.170
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	17	8.355.876	2.986.723
Impozit pe profit amanat	19	155.855	263.601
Subventii pentru investitii	18	5.558.196	5.968.559
Alte datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		14.069.927	9.218.883
Datorii curente			
Furnizori si alte datorii	20	5.848.476	12.148.548
Imprumuturi pe termen scurt	17	6.297.466	7.988.798
Impozit pe profit curent de plata		16.635	185.991
Total datorii curente		12.162.577	20.323.337
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		77.058.973	81.988.390

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 22 martie 2017.

 Michail Sotiriou
 Director General

 Ciprian Balasca
 Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat Reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2015	10.337.676	26.565.006	7.355.344	6.151.837	50.409.863
Dividende distribuite	-	-	-	-	-
Profitul anului 2015	-	-	-	2.036.307	2.036.307
31 decembrie 2015	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 translatare	-	-	(216.477)	-	(216.477)
31 decembrie 2016	10.337.676	26.565.006	7.138.867	6.784.920	50.826.469

Rezervele legale ale societatii-mama, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 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 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2016	2015
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	2.598.693	2.530.570
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea	2.620.353	1.992.720
Constituiiri/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	276.258	1.284.237
Constituiiri/ (Reversari) alte provizioane net	135.087	-
(Profit)/ Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale	-	(51.344)
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii	(379.623)	(367.608)
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	320.205	522.603
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	5.570.973	5.911.178
(Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	6.358.707	(5.089.159)
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	(399.538)	1.900.203
Cresteri / (Descresteri) de furnizori si alte datorii	(6.004.891)	4.175.364
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	5.525.251	6.897.586
Impozitul pe profit platit	(529.019)	(433.022)
Dobanzi platite	(357.070)	(636.645)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	4.639.162	5.827.919
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(4.880.033)	(1.245.129)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	29.304	-
Dobanzi incasate	36.865	114.041
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	(4.813.864)	(1.131.088)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	(3.750.000)	(33.203)
Imprumuturi primite	9.000.000	-
Rambursari de imprumuturi	(5.322.179)	(5.964.684)
Numerarul net utilizat in activitatile de finantare	(72.179)	(5.997.886)
Crestere/(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar	(246.881)	(1.301.055)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	13.124.442	14.425.497
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	12.877.561	13.124.442

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o societate comercialaromaneasca, 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, Focsani, 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.

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 /IZMIR, 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 cesionariicatre 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, infintata 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 Investirii 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

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

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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2016. 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 2016, 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. Situatia consolidata 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)

3.1BAZELE 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

Politicile 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 2016:

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamentul profesional atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea nu a folosit aceasta modificare.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Conducereanu a folosit aceasta evaluare la intocmirea situatiilor financiare la 31 decembrie 2016.
- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocieri in participatie si operatiuni in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiunie in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Grupul nu a inregistrat tranzactii care sa intre in aria acestei modificari.

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

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare):contributiile angajatilor**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate.Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu.Societatea nu detine planuri care intra in domeniul de aplicare a acestei modificari

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea situatiilor financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015.Niciuna dintre aceste modificari nu a avut efect asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:**Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).

- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.

- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.

- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.

- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS.Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016.

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. 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 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.

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie:** vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact.

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

- **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 ce aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

- **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 datorilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca 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 datorilor 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 ce aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

- **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 ce aceasta modificare nu va avea impact semnificativ in situatiile financiare.

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

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade 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.

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

- **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* si pentru *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. Aplicarea timpurie este permisa in cazul *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*. 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.
 - *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*: Modificarea clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.
 - *IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati*: 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.

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. 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.

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 recuperabilasi 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.

Duparecunoasterea 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 operatiunii vandute 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 fiecarei 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 pietee 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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 neta, 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) Tranzactiile in valuta

Moneda functionala si moneda de prezentare: situatiile financiare 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 2016 si 2015 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON/EUR	4,5411	4,5245
RON/USD	4,3033	4,1477

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, inechite 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 contributi (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 contributi 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% (2015: 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 va 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 fiecărei 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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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	2016	2015
Profile	38.434.030	40.518.110
Accesorii	14.944.843	14.771.038
Paneluri compozite din aluminiu	1.650.520	1.319.230
Policarbonat	30.220	1.804
Sisteme fotovoltaice	12.471	342.618
Sisteme pentru automatizari	617.185	714.525
Deseuri, servicii si altele	1.980.397	1.404.176
Total	57.669.666	59.071.501

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

Piata	2016	2015
Interna	54.546.454	55.762.748
Externa	3.123.212	3.308.753
Total	57.669.666	59.071.501

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2016 si 2015, imobilarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Terenuri si cladiri	27.782.486	28.604.884
Echipamente si autovehicule	8.253.129	9.324.274
Mobilier	458.421	417.558
Avansuri si imobilizari corporale in curs	201.749	15.687
Total imobilizari corporale	<u>36.695.785</u>	<u>38.362.403</u>

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

	<u>Terenuri si Cladiri</u>	<u>Echipamente si Autovehicule</u>	<u>Mobilier</u>	<u>Avansuri si imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost					
01.01.2015	31.720.262	22.525.467	1.732.851	2.377.023	58.355.603
Intrari 2015	-	609.648	89.225	1.400.388	2.099.261
Iesiri 2015	-	(882.240)	-	-	(882.240)
Transferuri 2015	2.589.957	1.171.767	-	(3.761.724)	-
31.12.2015	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
Amortizarea cumulata					
01.01.2015	4.819.412	13.532.626	1.321.190	-	19.673.228
Cheltuiala anului 2015	885.923	1.017.086	83.328	-	1.986.337
Amortizare cumulata afidenta iesirilor 2015	-	(449.344)	-	-	(449.344)
31.12.2015	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 afidenta iesirilor 2016	-	(122.404)	-	-	(122.404)
31.12.2016	6.859.097	15.236.709	1.507.467	-	23.603.273
Valoare ramasa					
31.12.2015	28.604.884	9.324.274	417.558	15.687	38.362.403
31.12.2016	27.782.486	8.253.129	458.421	201.749	36.695.785

La 31 decembrie 2016 Grupul nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2016 si 2015 Conducerea Grupului a verificat daca exista indicii ale deprecierii activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET(continuare)

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 de un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Finantarea nerambursabila a fost incasata astfel: prefinantarea in valoare de 2.087.302 RON a fost incasata in anul 2012, iar diferenta de 3.876.419 RON a fost incasata in anul 2013. Contractul de finantare a fost destinat exclusiv finantarii noii investitii. In exercitiul financiar 2015 si 2016, nu au fost capitalizate cheltuieli cu dobanda. Valoarea neamortizata a investitiei la 31 decembrie 2016 este de 17.112.984 RON (31.12.2015: 18.053.091 RON).

Detalii privind mijloacele fixe ipotecate se regasesc in nota 17. Valoarea neta a activelor imobilizate constituite drept garantii la 31 decembrie 2016 este de 16.770.963 RON (31.12.2015: 17.656.399).

Valoarea bruta a mijloacelor fixe complet amortizate 31 decembrie 2016 este de 16.188.361 RON (31 Decembrie 2015: 16.883.602 RON).

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2016si 2015, imobiliarile necorporale includ:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Software	204.550	306.432
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	3.016
Total imobilizari necorporale	204.550	309.448

Evolutia imobiliarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Total
Cost			
01.01.2015	5.379.553	-	5.379.553
Intrari 2015	299.418	3.016	302.434
Iesiri 2015	-	-	-
Transferuri 2015	-	-	-
31.12.2016	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
Amortizarea cumulata			
01.01.2015	5.366.156	-	5.366.156
Cheltuiala anului 2015	6.383	-	6.383
Iesiri 2015	-	-	-
31.12.2015	5.372.539	-	5.372.539
Cheltuiala anului 2016	104.898	-	104.898
Iesiri 2016	-	-	-
31.12.2016	5.477.439	-	4.577.439
Valoare ramasa			
31.12.2015	306.432	3.016	309.448
31.12.2016	204.550	-	204.550

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

La data de 31 decembrie 2016si 31 decembrie 2015 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobiliarilor necorporale.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Alumil Rom Industry SA a participat in anul 2015 la infintarea ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM SİRTEKİ („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. Alumil EGE nu a desfasurat activitati comerciale in cursul anului 2015. 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 2016
Active imobilizate	356.558
Active circulante	5.436.059
Datorii pe termen lung	-
Datorii pe termne scurt	3.634.827
Capitaluri proprii	2.157.790
Valoarea participatieidetinute	863.116

	31 decembrie 2016
Venituri	7.592.432
Costul vanzarilor	(5.658.497)
Cheltuieli distributie	(1.107.793)
Cheltuieli administrative	(710.240)
Cheltuieli financiare	(85.693)
Profit brut	30.210
Profit net	30.210
Partea Grupului din rezultatul net	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 socialal 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 socialal 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 financiare 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 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10.CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2016 si 2015, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Garantii pentru chirii	-	1.300
Alte creante imobilizate	54.852	6.412
Total creante imobilizate	54.852	7.712

La 31 decembrie 2016 creantele imobilizate constau in principal in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 0 RON (31 decembrie 2015: 1.300 RON),si alte garantii: 54.852 RON (31 decembrie 2015: 6.412 RON).

11.STOCURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Materii prime si materiale la cost	2.672.581	2.596.212
Materii prime si materiale la valoare realizabila neta	-	-
Produce finite si marfuri la cost	9.620.345	9.306.563
Produce finite si marfuri la valoare realizabila neta	9.387	-
Ajustari de depreciere	(1.810.179)	(1.901.839)
Total stocuri, net	10.492.134	10.000.936

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 2016 este de 35.544.658 RON (2015: 38.044.743 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 2016	31 decembrie 2015
Sold la 31 decembrie	1.901.839	1.588.108
Provizioane constituite in an	35.765	398.673
Provizioane reversate in an	(127.425)	(84.942)
Sold la 31 decembrie	1.810.179	1.901.839

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

La 31 Decembrie 2016, valoarea stocurilor ipotecate, ca parte a credituluipe termen scurt contractat de la Banca TransilvaniaS.A. (nota 17) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 10.473.722 RON (2015: 9.694.410 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12.CREANTE

La 31 decembrie 2016 si 2015, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	11.194.898	15.297.949
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	1.075.868	1.179.895
Creante care au depasit scadenta dar sunt provizionate	8.544.020	9.206.231
Provizioane	(8.544.020)	(9.206.231)
Total creante	12.270.766	16.477.844

La 31 decembrie 2016si 2015, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	481.473	202.593
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	494.325	411.809
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	100.070	565.493
Total creante cu scadenta depasita	1.075.868	1.179.895

Politica comerciala a Grupuluipermite 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 2016	31 decembrie 2015
Sold la 31 decembrie	9.206.231	8.345.684
Provizioane constituite in an	356.949	931.822
Provizioane reversate in an	(1.019.160)	(71.275)
Sold la 31 decembrie	8.544.020	9.206.231

Ajustarile reversate in anul 2016 reprezinta sume reversate in urma incasarii unor creante in valoare de 330.137 RON si sume reversate in urma scoaterii din gestiunea unor creante in valoare de 689.023 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 2016, 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 10.509.815 RON (2015: 13.091.424 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2016 si 2015, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Impozite si taxe platite in plus	187.633	208.374
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	123.418	142.618
Debitori diversi	722.814	718.558
Provizioane pentru debitori diversi si alte creante	(733.972)	(723.843)
Avansuri platite furnizorilor	63.465	60.443
Subventii de primit	-	2.866.297
Alte creante	102.341	4.397
Cheltuieli efectuate in avans	187.190	276.596
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	652.889	3.553.440

In data de 01.04.2014 ALUMIL ROM INDUSTRY SA a semnat contractul de finantare POSDRU/125/5.1/S/129742, ce are ca obiectiv imbunatatirea capacitatii de ocupare a somerilor de lunga durata din regiunile Nord-Est, Centru, Nord-Vest, Sud si Bucuresti-Ilfov. Proiectul a fost finalizat in decembrie 2015. Valoarea sumelor de incasat prezentate la 31 decembrie 2015 reprezinta contravaloarea cheltuielilor efectuate in anul 2015. Acestea au fost incasate integral in 2016.

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 31 decembrie	723.843	613.885
Provizioane constituite in an	11.754	113.662
Provizioane reversate in an	(1.625)	(3.704)
Sold la 31 decembrie	733.972	723.843

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

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2016 si 2015, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi bancare in RON	4.033.518	3.128.634
Conturi bancare in valuta	409.725	640.081
Depozite pe termen scurt	8.306.185	9.194.883
Depozit cash colateral pe termen scurt	99.790	99.425
Echivalente numerar	-	-
Casa in RON	28.343	61.419
Casa in valuta	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	<u>12.877.561</u>	<u>13.124.442</u>

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 (164.221 RON, 1.733.539 EUR si 62.694 USD la 31 decembrie 2016; 46.457 RON si 2.021.975 EUR la 31 decembrie 2015). 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 2016 si 31 decembrie 2015 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	<u>100,00%</u>	<u>31.250.000</u>	<u>10.337.676</u>	<u>6.250.000</u>

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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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:

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

2015	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(59.657)	(13.185)
EUR	(1)%	59.657	13.185
RON	1%	(50.099)	(11.073)
RON	(1)%	50.099	11.073

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:

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

2015	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	(88.400)	(19.538)
EUR	(5)%	88.400	19.538

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2016 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Actiuni detinute la entitatile afilate	-	-	-
Creante imobilizate	-	-	54.852
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	87.517	223.707	11.531.166
Numerar si echivalente de numerar	120.387	1.793.694	4.214.156
Total active monetare	207.904	2.017.402	15.800.174

Datorii	USD	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:			
Imprumuturi	-	148.035	7.683.633
Furnizori si alte datorii	-	-	5.714.051
Datorii monetare pe termen scurt:			
Imprumuturi	-	762.824	2.833.408
Furnizori si alte datorii	-	360.301	4.228.948
Total datorii monetare	-	1.271.160	20.460.040

Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originara	207.904	746.242	(4.714.718)
Ratele de schimb	4.3033	4.5411	1
Pozitia neta, in moneda functionala	894.672	3.388.758	(4.714.718)
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	44.734	169.438	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(44.734)	(169.438)	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	USD	44.734	(44.734)
	EUR	169.438	(169.438)
	RON	-	-
	Total	214.171	(214.171)

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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2015, primii 10 clienti aveau o pondere de 23,6% din total vanzari, pondere ce a scazut in 2016, primii zece clienti reprezentand aproximativ 20,0% din total vanzari. Aceasta scadere se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificative 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 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 2016 si 2015 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

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	2.645.930	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

La 31 decembrie 2015

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri companii afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	4.853.440	2.783.882	7.551.408	387.809	15.576.539
Plati intre 3 si 12 luni	1.720.017	-	-	1.163.427	2.883.444
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	3.570.066	3.570.066
Total	6.573.457	2.783.882	7.551.408	5.121.302	22.030.049

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 2016 si 2015, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2016	31 decembrie 2015
Total imprumuturi	14.653.342	10.975.521
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(12.877.561)	(13.124.442)
Datorii/(Active) nete	1.775.781	(2.148.921)
Capitaluri proprii	50.826.469	52.446.170
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	52.602.250	50.297.249
Rata indatorarii	3,4%	-4,3%

17. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

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	09.03.2016	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 / ROBOR 3m + 3.25	EUR / RON	8.313.158	-	1.495.500
OTP Bank		17.05.2016		ROBOR 3m + 2.7	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	6.297.466

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

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17.IMPRUMUTURI (continuare)

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 politei 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 2015, 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 31/12/2015	Sold 31/12/2015
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2016	EURIBOR 3m + 5,5%	EUR	500.000	-	1.696.687
VOLKSBANK	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	11.03.2016	EURIBOR 3m + 3,2%	EUR	1.500.000	-	2.289.397
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	11.03.2016	ROBOR 3m + 2,6%	RON	7.000.000		2.509.635

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2015	Sold 31/12/2015
OTP Bank		16.01.2012		EURIBOR 3m + 3,75 / ROBOR 3m + 3,25	EUR / RON	8.313.158	-	1.493.079
Total							-	7.988.798

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17.IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi pe termen lung

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

La 31 decembrie 2016 soldul creditului pe termen lung (de investitii) de la OTP Bank este echivalentul in RON a sumei de 293.835 EUR si 1.683.707 RON (2015: 437.525 EUR si 2.500.221 RON).

Portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 145.800 EUR si 833.407 RON (2015: 145.800 EUR si 833.407 RON).

Soldul creditului pe termen mediu de la OTP Bank este de 8.833.333 RON (2015: 0 RON) din care portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 2.000.000 RON (2015: 0 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 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 2015

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2015	Sold 31/12/2015
OTP Bank	Facilitate Investitii	16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3,75% /ROBOR 3m + 3,25%	EUR / RON	8.313.158	-	2.986.723

18.SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Evolutia subventiilor pentru investitii de la 31 decembrie 2015 si 2014 este urmatoarea:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie	5.968.559	6.560.565
Subventii recunoscute in an	(30.740)	(224.463)
Amortizare in contul de profit si pierdere in an	(379.623)	(367.543)
Sold la 31 decembrie	<u>5.558.196</u>	<u>5.968.559</u>
Portiunea pe termen scurt	379.623	387.539
Portiunea pe termen lung	5.178.573	5.581.020

In cadrul liniei Subventii recunoscute in an, s-a inregistrat corectia 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:

<u>Indicatorii de rezultat</u>	<u>Valoarea de referinta stabilita</u>	<u>Valoarea indicatorului stabilita in contract</u>	
<u>Denumire indicator</u>	<u>Valoric</u>	<u>UM</u>	<u>Cantitate</u>
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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2016 si 2015.

Pentru anii 2016 si 2015 impozitul pe profit este format din:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	359.663	606.611
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	(107.746)	(112.348)
Total impozit pe profit	<u>251.917</u>	<u>494.263</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	2.598.693	2.530.571
Impozit pe profit 16%	415.791	404.891
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(163.874)	89.372
	-	-
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	<u>251.917</u>	<u>494.263</u>
Procentul efectiv de impozit pe profit	9,69%	19,53%

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2016 si 2015, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Diferente temporare cumulate</u>	<u>Impozit pe profit amanat activ / (datorie)</u>	<u>Diferente temporare cumulate</u>	<u>Impozit pe profit amanat activ / (datorie)</u>
Active imobilizate	7.974.909	1.275.985	8.024.670	1.283.947
Provizioane create	(7.000.814)	(1.120.130)	(6.377.162)	(1.020.346)
Total	<u>974.095</u>	<u>155.855</u>	<u>1.647.508</u>	<u>263.601</u>

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20.FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2016 si 2015 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori	1.921.149	2.327.898
Avansuri de la clienti	1.048.510	275.004
Salarii	291.579	223.842
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	258.200	232.142
TVA de plata	540.662	858.520
Dividende de plata	677.801	674.367
Datorii fata de societatile afiliate	965.613	7.551.408
Altele	144.962	5.367
Total furnizori si alte datorii	5.848.476	12.148.548

Detalii despre soldurile datoriilor fata de societatile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

21.VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2016 si 2015 sunt urmatoarele:

	2016	2015
Venituri din vanzari	58.037.146	59.301.319
Reduceri comerciale acordate	(367.480)	(229.818)
Alte venituri operationale	894.097	4.967.662
Total venituri operationale	58.563.763	64.039.163

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2016	2015
Subventii primite	623.254	4.875.685
Altele	270.886	93.157
Total alte venituri operationale	894.140	4.968.842

Dupa cum este prezentat in 17 c), Societatea nu are nici un client cu o pondere mai mare de 10% din vanzari sau din sold la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21.VENITURI OPERATIONALE (continuare)

Veniturile operationale din subventii primite reprezinta finantarea virata la venituri pentru cheltuielile efectuate in anul 2016 si reluarea la venituri pe parcursul duratei de viata a contravalorii finantarilor primite in baza contractelor de finantare, astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii		
Finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	56.085	40.347
Finantare POSCCE 154271/18.05.2011	308.718	308.718
Finantare POSDRU /106/5.1/G/76086	14.907	18.478
Venituri pentru cheltuieli finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	243.544	4.508.142
Total venituri operationale	<u>623.254</u>	<u>4.875.685</u>

Detalii despre subventiile de primit sunt prezentate in Nota 13.

22.COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2016 si 2015 este dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costul stocurilor	35.544.658	38.044.703
Salarii	1.373.739	1.429.350
Contributii salariale	322.508	329.064
Amortizare	1.265.739	1.011.408
Utilitati	384.225	378.519
Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor	548.367	448.089
Total costul vanzarilor	<u>39.439.236</u>	<u>41.641.133</u>

In anul 2016, 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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23.CHELTUIELI DE VANZARESI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2016 si 2015 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii	4.615.852	3.792.800
Contributii salariale	1.084.804	899.757
Amortizare	1.202.137	860.835
Chirii	907.585	778.077
Cheltuieli de reclamasii publicitate	73.019	108.232
Asigurari	177.103	62.534
Alte taxe si impozite	511.819	321.233
Cheltuieli de transport	588.799	674.728
Utilitati	249.724	267.209
Alte cheltuieli de vanzare si distributie	<u>2.478.581</u>	<u>2.875.254</u>
Total cheltuieli de vanzare si distributie	<u>11.889.423</u>	<u>10.640.659</u>

In anul 2016, 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 2016 in valoare de 1.376.949 RON (2015: 931.822 RON).Detalii despre provizioanele pentru clienti si debitori diversi sunt prezentate in Nota 13.

24.CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2016 si 2015 cheltuielile administrative erau formate din:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Amortizare	152.478	120.476
Salarii	1.553.651	2.657.838
Contributii salariale	362.277	622.897
Alte servicii de la terti	835.520	1.175.799
Chirii	24.074	89.839
Asigurari	11.476	18.137
Taxe si impozite	311.759	359.981
Utilitati	61.417	72.868
Alte cheltuieli administrative	1.053.362	3.725.491
Total cheltuieli administrative	<u>4.366.014</u>	<u>8.843.326</u>

In anul 2016, in cadrul Alte cheltuieli administrative, au fost incluse cheltuielile de management, audit, paza si cheltuielile cu materialele promotionale aferente desfasurarii activitatii Grupului.

In anul 2015, in cadrul cheltuielilor cu Alte servicii executate de terti si Alte cheltuieli, au fost incluse cheltuielile de management, audit, si cheltuielile cu materialele consumabile aferente implementarii proiectului POSDRU 125/5.1/S/129742.

25.CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2016 si 2015 cheltuielile salariale erau formate din:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii brute aferente exercitiului	7.576.493	7.909.713
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.259.115	1.310.914
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	392.218	409.666
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	32.597	37.493
Alte contributii	52.409	63.919
Total cheltuieli salariale	<u>9.312.832</u>	<u>9.731.705</u>

26.ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

La 31 decembrie 2016 si 2015 structura angajatilor este urmatoarea:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productie	54	53
Vanzari & marketing	109	111
Administratie	20	30
Total angajati	<u>183</u>	<u>194</u>

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 2016 si 2015 poate fi sumarizat astfel:

Numar de actiuni la 31 decembrie 2015	<u>31.250.000</u>
Actiuni emise in cursul anului 2016	-
Numar de actiuni la 31 decembrie 2016	<u>31.250.000</u>
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):	<u>0,0751</u>
Numar de actiuni la 31 decembrie 2014	<u>31.250.000</u>
Actiuni emise in cursul anului 2015	-
Numar de actiuni la 31 decembrie 2015	<u>31.250.000</u>
Numar mediu ponderat de actiuni pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015	31.250.000
Profitul net al anului 2015	2.036.308
Castig pe actiune (in RON pe actiune) (retrat):	<u>0,0652</u>

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28.DIVIDENDE DECLARATE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividende declarate in cursul anului	<u>3.750.000</u>	<u>-</u>

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 2016 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 25.04.2017.

29.PARTI AFILIATE

a) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2015 si 2016 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<u>Numele entitatii</u>	<u>Natura operatiilor cu Societatea</u>	<u>Tara de Origine</u>
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70%)	Moldova
Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
G.A. Plastics	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (50%)	Grecia
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 (98,5%)	Serbia
Alumil Albania SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,27%)	Albania
Metron Automations S.A.	Filiala a societatii-mama in proportie de 66%	Grecia
Alumil Polska SRL	Filiala a societatii-mama in proportie de 99,66%	Polonia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<u>Cienti</u>		
Alumil Industry (Chisinau)	629.572	563.929
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	246.632	1.496.928
Alumil Bulgaria Ltd.	-	564
Alumil EGE SA Turcia	149.034	145.249
Alumil YU Serbia	2	-
Total	<u>1.025.804</u>	<u>2.206.670</u>

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	836.827	7.294.700
BMP Hellas SA	128.786	256.709
Total	<u>965.613</u>	<u>7.551.409</u>

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29.PARTI AFILIATE (continuare)

Grupul a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	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

	2015			
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	2.132.793	31.331.783	59.212	297.918
Alumil Industry (Chisinau)	722.449	-	-	-
Alumil Bulgaria Ltd.	566	-	-	-
Alumil Albania SA	18.405	-	-	-
BMP Hellas SA	-	739.926	-	-
	2.874.213	32.071.709	59.212	297.918

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	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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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:

- Racareanu Mariean – Director Comercial
- Balasca Ciprian – Director Financiar
- Ionita Marius – Director Operational

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

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute
1.	Mariean Racareanu	Director Comercial	1.000
2.	Ciprian Balasca	Director Financiar	1.000
3.	Marius Ionita	Director Operatiuni	600

In anul 2016, cheltuiala cu remunerarea conducerii executive si a administratorilor a fost in valoare de 1.184.036 RON (2015: 1.278.934 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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Grupul nu a inregistrat provizioane la data de 31 decembrie 2016 si 2015.

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 2016 si 2015.

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 2016	31 decembrie 2015
Intr-un an	428.094	428.094
Intre unu si cinci ani	632.650	1.060.744
Total	1.060.744	1.488.838

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.

ALUMIL ROM INDUSTRY SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30.PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Intr-un an	798.804	813.122
Intre unu si cinci ani	50.227	849.031
Total	849.031	1.662.153

31.EVENIMENTE ULTERIOARE

In martie 2017 Societatea mama a semnat actul aditional de prelungirea creditului pe termen scurt de la OTP Bank, pentru o perioada de 1. an, pentru suma de 3.000.000 RON in vederea finantarii activitatii curente (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,6%).

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate mama 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 2017 Societatea mama a semnat 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 in vederea finantarii activitatii curente (EURIBOR 3 luni + 3,2%/ROBOR 3 luni + 2,65%).

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 22 martie 2017.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar