

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2018

CUPRINS

Raportul anual al administratorului	3-16
Declaratia Consiliului de Administratie	17
Raportul Auditorului Financiar	18-22
Situatia rezultatului global	23
Situatiapozitiei financiare	24
Situatia modificarii capitalurilor proprii	25
Situatia fluxurilor de numerar	26
Note la situatiile financiare	27-64

RAPORT ANUAL
AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2018

Denumirea entitatii emitente: S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
Sediul social: Bucuresti, Sos. Bucuresti Ploiesti nr. 42-44, Sector 1
Numarul de telefon: 021 424 34 56, fax: 021 423 39 32
Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO10042631
Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/8540/1997
Capital social subscris si varsat 6.250.000 RON

Cadrul legal privind intocmirea situatiilor financiare anuale

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., cu sediul social in Bucuresti, Sos. Bucuresti Ploiesti nr. 42-44, Complex Baneasa Business & Technology Park, sector 1, este societate pe actiuni si functioneaza in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 a societatilor comerciale republicata cu modificarile ulterioare.

Capitalul social al Societatii este integral privat.

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

In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatii Economice Europene, Societatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a indeplinit la 31.12.2017 conditiile prevazute la pct.12 din reglementarile respective si a trebuit sa intocmeasca situatii anuale consolidate. De asemenea, in conformitate cu OMFP nr. 1121/2006 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Societatea a indeplinit conditiile prevazute de Art. 1, punctul 3 si a intocmit situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS. Dupa lichidarea S.C. Alumil Extrusion S.R.L. in 2018, conditiile si cerintele de mai sus referitoare la situatiile financiare consolidate nu se mai aplica la 31.12.2018.

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

a) Prezentarea companiei

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

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

b) Filialele companiei

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a detinut 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, codul unic de inregistrare nr. 12402281, capital social participatie integrala a ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. in valoare totala de 50.000 USD, echivalentul a 82.500 RON.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

Avand in vedere lipsa de oportunitati in activitatea comerciala a societatii, s-a decis incetarea activitatii si intrarea in procedura de dizolvare si lichidare simultana si voluntara a societatii S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L., decizie ce a fost inregistrata la Registrul comertului in data de 12.12.2016, procedura care s-a finalizat in mai 2018.

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

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

c) Activitati principale

Alumil Rom Industry S.A. 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 S.A. 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.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

Activitatea de procesare

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

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

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

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

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

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

Linia de procesare (vopsire) este compusa din:

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

Facilitatile de productie si de depozitare sunt dotate cu:

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

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

d) Produse

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

Principalele categorii de produse ale Alumil Rom Industry sunt:

- Profile aluminiu
- Accesorii pentru profile din aluminiu
- J-Bond / Panouri ornamentale de exterior
- Policarbonat

Profilele de aluminiu se grupeaza pe urmatoarele categorii de sisteme:

I. Sisteme ferestre batante

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

II. Sisteme ferestre glisante

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

III. Sisteme pereti cortina

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

IV. Sisteme speciale

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

e) Managementul calitatii si certificari

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

Alumil Rom Industry, inca din 2005, detine si licenta de utilizare a etichetelor **GSB "Approved Coated Aluminium"**, organism de certificare a proceselor de vopsire a profilelor de aluminiu.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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

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

1.1.1 Elemente de evaluare generala pentru anul 2018

	Indicatori	UM	2018	2017
a)	Profit net	RON	535.602	12.647.642
b)	Cifra de afaceri	RON	94.361.956	69.222.577
c)	Exporturi	RON	34.339.693	8.403.031
d)	Numerar si echivalente de numerar	RON	10.728.661	9.765.484

1.1.2 Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 27.810 de metri patrati. Situatiia capacitatilor de depozitare ale Societatii reiese din urmatoarea situatie:

	Locatia	Suprafata (mp)	Suprafata teren (mp)	Total (mp)	Tip
1	Alba Iulia	415	-	415	Inchiriat
2	Bacau	417	-	417	Inchiriat
3	Baia Mare	381	-	381	Inchiriat
4	Bistrita	500	-	500	Inchiriat
5	Brasov	450	-	450	Inchiriat
6	Bucuresti	1 109	-	1 109	Inchiriat
7	Cluj	684	-	684	Inchiriat
8	Constanta	309	-	309	Inchiriat
9	Craiova	200	-	200	Inchiriat
10	Galati	620	122	742	Proprietate
11	Iasi	349	-	349	Inchiriat
12	Pitesti	320	-	320	Inchiriat
13	Ploiesti	330	-	330	Inchiriat
14	Slatina	500	-	500	Inchiriat
15	Tg Mures	460	-	460	Inchiriat
16	Timisoara	288	192	480	Inchiriat
17	Filipestii de Padure	8 135	41 868	50 003	Proprietate
18	Filipestii de Padure	9 262	984	10 246	Proprietate
19	Filipestii de Padure	3 081	8 915	11 996	Proprietate
	Total	27 810	52 081	79 891	

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.3 Produse noi introduse in 2018

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;
9. **S91** - sistem certificat pentru case pasive;
10. **M8250 Juliet** - sistem balcoane frantuzesti;
11. Usi rezidentiale de exterior **ZEN**;
12. **M9660** - sistem roto-basculant pretabil cerintelor nationale pentru reabilitare termica;
13. **M7** - sistem avansat de perete cortina.

In anul 2018 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

1. **Gama SUPREME:**
S77Phos - sistem minimalist roto-basculant cu cercevea ascunsa, care permite minimizarea suprafetelor vizibile din aluminiu, fara a influenta dimensiunile maxime a ferestrelor;
SF85 – sistem de usi pliante de ultima generatie, care permite realizarea de tipologii ample cu dimensiuni maxime de 1.5x4 metri, integrand tipologii standard si semistrukturale si solutii de colt liber;
SD115PIVOT – sistem dedicat realizarii usilor de acces pivotante cu caracteristici exceptionale de securitate, etanseitate si izolare termica, permitand realizarea de usi cu tipologii Structurale si Semistrukturale;

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

2. Gama SMARTIA:

MD67 - sistem de usi de acces coplanare, ce perite realizarea tuturor tipologiilor existente in piata, avand caracteristici tehnice excelente pentru segmentul de pret caruia se adreseaza;

3. Gama OUTDOORS

FC50 - sistem de garduri si imprejuriri din aluminiu;

M8200 – sistem de balustrade din sticla;

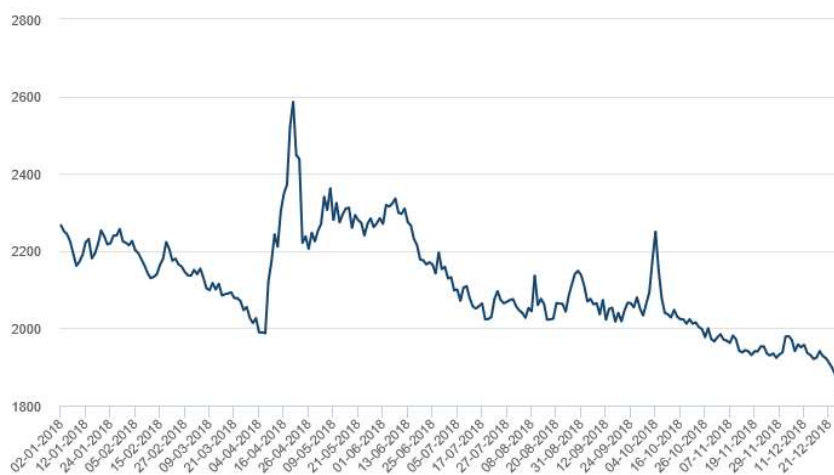
PG120F – sistem de pergole fixe din aluminiu;

PG120P – sistem de pergola bioclimatice, cu lamele rotative si posibilitatea integrarii de iluminat led, de sisteme de umbrire de tip ZIP screen, sisteme de incalzire cu infrarosii sau chiar de sisteme de sonorizare conectate prin Bluetooth.

1.1.4 Evaluarea activitatii de aprovizionare

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

Pretul profilelor din aluminiu este puternic influentat de pretul aluminiului pe piata internationala, mai precis la Bursa de Metale din Londra (London Metal Exchange). Pe parcursul anului 2018, prețul aluminiului la Bursa de Metale de la Londra (LME) a avut o evolutie fluctuanta, incepand anul cu cotații in jur de 2.200 USD/tona, atingand un maxim de 2.600 USD/tona in aprilie, pentru ca spre final de an cotația medie sa atinga valori in jurul pragului de 2.000 USD/tona.



Sursa: LME.com

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.5 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor si perspectivele pe termen lung

Datele financiare pentru anul 2018 indica o cifra de afaceri realizata de 94.361.956 RON, inregistrand o crestere de 36,3 % fata de anul 2017. 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.

	2018	2017
Vanzari (RON)	94.361.956	69.222.577
Variatie fata de anul precedent	36,3 %	19,50 %

Sursa: Raportari Management Alumil situatii financiare

In anul 2018 aproximativ 63,6% din cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna, diferenta de 36,4% reprezentand exporturi catre Alumil Industry S.R.L. din Republica Moldova, catre compania mama, Alumil Aluminium Industry S.A. din Grecia, si alte societati.

b) Descrierea situatiei concurentiale si a cotei de piata

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

Compania estimeaza ca in cursul anului 2018 si-a mentinut si chiar consolidat pozitia de lider de piata cu o cota estimata de aproximativ 30-35%.

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

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2017, primii 10 clienti aveau o pondere de 22,5 % din total vanzari, pondere ce a scazut in 2018, primii zece clienti reprezentand aproximativ 14,9% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificative fata de un client sau grup de clienti.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii

Cresterea activitatii Companiei din ultimii ani s-a reflectat in cresterea numarului angajatilor in perioada 2003-2008, atat a celor implicati in productie cat si a celor implicati in vanzari. In anul 2018, numarul mediu de salariati a fost de 181, inregistrand o usoara crestere comparativ cu anul 2017.

Daca in decembrie 2017 numarul angajatilor era de 194, in decembrie 2018 numarul angajatilor a scazut cu 5,6%, ajungand la 183.

Evolutia numarului mediu de salariati:

	2018	2017
Numar mediu de personal	181	178
Procent de modificare in cursul perioadei	1,69%	0,00%

Sursa: Raportari pentru Management.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine:

- Autorizatie de mediu Nr. PH-124 din 07.12.2018, emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Prahova, valabila pe toata perioada in care Alumil Rom Industry SA obtine viza anuala.
- Autorizatie de gospodarire a apelor Nr. 169 din 25.09.2018, valabila pana pe 25.09.2020, privind alimentarea cu apa si evacuarea apelor uzate, emisa de Administratia Nationala "Apele Romane", unitatea S.G.A. Prahova.

1.1.8 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

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

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

Expunerea Societatii fata de:

- i) **Riscul de pret** - Alumil Rom Industry S.A. 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 deopotrivă 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 dobandii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are contractate. La sfarsitul anului 2018 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 2.233.205 RON (2017: 3.779.408 RON), iar a creditelor pe termen lung si mediu 2.833.333 RON (2017: 4.833.333 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 circulant asigura nevoile curente de lichiditati ale Societatii. In cursul anului 2018 si 2017 creditele pentru capital circulant au fost foarte putin utilizate, Societatea fiind in postura de a-si finanta activitatile prin fonduri proprii. In aceste conditii Societatea se confrunta cu un risc de lichiditate extrem de redus.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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

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

1.1.11 Patrimoniul Companiei

Terenuri si cladiri

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

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

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

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

Utilaje si instalatii

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

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

In anul 2018 au fost amenajari de spatii depozite si birouri in valoare de 1.108.950 RON, s-au achizitionat aparate de masura si control in valoare de 2.647 RON, utilaje in valoare de 37.095 RON, mobilier sediu birouri in valoare de 177.826 RON si echipamente IT in valoare de 85.431 RON.

2. Piata valorilor mobiliare emise de societate

2.1 Pietele pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

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

2.2 Politica de dividende

Tabelul urmator prezinta situatia dividendelor propuse de Consiliul de Administratie pentru anii 2018 si 2017.

	2018	2017
Rezultatul reportat	978.684	1.331.042
Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima data a IAS 29	6.458.159	6.458.159
Profit net	535.602	12.647.642
Dividende propuse	-	13.000.000
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	0%	63,61%

Sursa: Compania.

* Pentru 2018 propunerea de repartizare a profitului, urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 19.04.2019.

3. Conducerea societatii comerciale

3.1 Administratorii societatii

Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Companiei este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data Numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	28.04.2018	27.04.2022
2.	Georgios Mylonas	Vice Presedinte CA	28.04.2018	27.04.2022
3.	Evangelia Mylona	Membru CA	28.04.2018	27.04.2022
4.	Marius Ionita	Membru CA/Director General	28.04.2018	27.04.2022
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2018	27.04.2022

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

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

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

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Georgios Mylonas	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Evangelia Mylona	Membru CA	5.000	0,02%	0,02%
4.	Marius Ionita	Membru CA/Director General	600	0,00%	0,00%
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

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

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

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

Participarea conducerii executive la capitalul societatii comerciale

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

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

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

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

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

3.4 Controlul intern al Societatii cuprinde urmatoarele componente principale:

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

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.

3.5 Competenta AGA si drepturi actionari

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

4. Situatia financiar-contabila

Activul si pasivul in perioada 2018 - 2017

RON

Elemente de bilant	2018	2017
Active imobilizate	29.264.524	29.774.916
Necorporale	67.663	125.289
Corporale	24.065.045	24.629.632
Financiare	4.107.868	4.073.077
Impozit amanat	1.023.948	946.918
Active circulante	39.061.864	57.081.450
Stocuri	14.281.550	13.150.711
Creante	14.051.653	34.165.255
Casa si conturi la banci	10.728.661	9.765.484
TOTAL ACTIV	68.326.388	86.856.366
Capitaluri proprii	51.481.163	63.945.561
Datorii pe termen lung	7.621.741	10.003.444
Datorii curente	9.223.484	12.907.361
TOTAL PASIV	68.326.388	86.856.366

Contul de profit si pierdere 2018 – 2017

RON

	2018	2017
Venituri din vanzari	94.361.956	69.222.577
Costul vanzarilor	(75.440.681)	(49.601.204)
Marja bruta	18.921.275	19.621.373
Alte venituri operationale	839.303	13.705.704
Cheltuieli de vanzare si distributie	(13.875.890)	(14.173.049)
Cheltuieli administrative	(5.088.958)	(4.408.454)
Profit operational	795.730	14.745.574
Venituri din dobanzi si asimilate	38.522	12.917
Cheltuieli cu dobanzile	(371.928)	(422.587)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	53.222	(44.031)
Profit inainte de impozitare	515.546	14.291.873
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(56.974)	(2.738.011)
Impozit pe profit amanat	77.030	1.093.780
Profitul net al anului	535.602	12.647.642
Castig pe actiune	0,0171	0,4047

Presedinte CA

Michail Sotiriou

Director General

Marius Ionita

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
DECLARATIA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Declaratie a Consiliului de Administratie
al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale la data de 31 decembrie 2018.

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale la data de 31 decembrie 2018, urmatoarele:

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

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

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Sotiriou Michail

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alumil Rom Industry S.A.

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

Opinia

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii **Alumil Rom Industry S.A.** ("**Societatea**") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare individuale mentionate mai sus se identifica astfel:
 - Activ net /Total capitaluri: 51.481.163 RON
 - Rezultatul net al exercitiului financiar (profit): 535.602 RON
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Baza pentru opinie

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

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

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

Aspecte cheie ale auditului

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

Creante

Acesta reprezinta un aspect cheie de audit, datorita semnificatiei soldului creantelor comerciale (care reprezinta 34,6% din total active circulante) si a incertitudinilor privind estimarile pentru determinarea ajustarii de depreciere.

La data de 31 decembrie 2018 Societatea are creante in valoare de 23.132.767 RON (inainte de ajustarea de depreciere de 9.624.865 RON). Identificarea si determinarea ajustarii de depreciere a creantelor necesita efectuarea unor estimari si judecati de catre management, reprezentand un proces cu un grad ridicat de incertitudine. Principalii factori luati in considerare de management in evaluarea nivelului ajustarii de depreciere includ: vechimea creantelor, locatia clientului, existenta unor litigii / dispute, istoricul recent al incasarilor de la client si orice alte informatii disponibile despre bonitatea clientilor.

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

Descrierea raspunsului auditorului

Procedurile noastre de audit s-au axat pe:

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

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

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

Alte informatii

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

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

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare individuale, sau cu alte cunostinte pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

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

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista.

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

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

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

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

- in Raportul Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 anexate;
- Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii prezentate in Raportul Administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Mihaela Manea,

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

In numele:

Accordserve Advisory SRL

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

Bucuresti, Romania
14 martie 2019

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2018	2017
Venituri nete	21	94.361.956	69.222.577
Costul vanzarilor	22	(75.440.681)	(49.601.204)
Marja bruta		18.921.275	19.621.373
Alte venituri operationale	21	839.303	13.705.704
Cheltuieli de vanzare si distributie	23	(13.875.890)	(14.173.049)
Cheltuieli administrative	24	(5.088.958)	(4.408.454)
Profit operational		795.730	14.745.574
Venituri din dobanzi		38.522	12.917
Cheltuieli cu dobanzile		(371.928)	(422.587)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		53.222	(44.031)
Profit inainte de impozitare		515.546	14.291.873
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(56.974)	(2.738.011)
Impozit pe profit amanat	19	77.030	1.093.780
Profitul net al anului		535.602	12.647.642
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al anului		535.602	12.647.642
Castig pe actiune		0,0171	0,4047

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8	67.663	125.289
Imobilizari corporale	7	24.065.045	24.629.632
Actiuni detinute la entitatile afiliate	9	4.044.132	4.054.472
Creante imobilizate	10	63.736	18.605
Impozit amanat	19	1.023.948	946.918
Total active imobilizate		29.264.524	29.774.916
Active circulante			
Stocuri	11	14.281.550	13.150.711
Creante	12	13.507.902	15.475.658
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	13	543.751	18.689.597
Numerar si echivalente de numerar	14	10.728.661	9.765.484
Total active circulante		39.061.864	57.081.450
TOTAL ACTIVE		68.326.388	86.856.366
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Capitaluri proprii			
Capital	15	10.337.676	10.337.676
Prime de emisiune		26.693.396	26.693.396
Rezultat reportat		7.972.445	20.436.843
Rezerve		6.477.646	6.477.646
Total capitaluri proprii		51.481.163	63.945.561
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	17	2.833.333	4.833.333
Subventii pentru investitii	18	4.788.408	5.170.111
Impozit pe profit amanat	19	-	-
Total datorii pe termen lung		7.621.741	10.003.444
Datorii curente			
Furnizori si alte datorii	20	6.938.908	7.233.556
Imprumuturi pe termen scurt	17	2.233.205	3.779.408
Provizioane		-	-
Impozit pe profit curent de plata		51.371	1.894.397
Total datorii curente		9.223.484	12.907.361
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		68.326.388	86.856.366

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 14 martie 2019.

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital	Prime de Emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2017	10.337.676	26.693.396	6.477.646	7.789.201	51.297.919
Dividende distribuite	-	-	-	-	-
Profitul anului 2016	-	-	-	12.647.642	12.647.642
31 decembrie 2017	10.337.676	26.693.396	6.477.646	20.436.843	63.945.561
Dividende distribuite	-	-	-	(13.000.000)	(13.000.000)
Profitul anului 2018	-	-	-	535.602	535.602
31 decembrie 2018	10.337.676	26.693.396	6.477.646	7.972.445	51.481.163

Rezervele legale ale societatii, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 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 S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2018	2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	515.546	14.291.873
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea 7, 8	2.009.235	2.459.945
Constituiiri/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	49.394	255.168
Constituiiri/(Reversari) de provizioane, net	(924.199)	849.998
(Profit)/ Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale	(69.012)	(13.056.307)
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii	(381.703)	(388.085)
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	333.406	409.670
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	1.532.667	4.822.262
(Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	20.180.488	(3.553.369)
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	(1.281.910)	(2.774.782)
Cresteri / (Descresteri) de furnizori si alte datorii	629.550	(379.486)
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	21.060.795	(1.885.375)
Impozitul pe profit platit	(1.900.000)	(863.000)
Dobanzi platite	(371.928)	(422.587)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	18.788.867	(3.170.962)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale si financiare 7,9	(1.318.010)	(644.081)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	7.020.076
Dobanzi incasate	38.522	12.917
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	(1.279.488)	6.388.912
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	(13.000.000)	-
Imprumuturi primite 17	-	-
Rambursari de imprumuturi 17	(3.546.202)	(6.040.601)
Numerarul net (utilizat in) activitatile de finantare	(16.546.202)	(6.040.601)
Crestere/(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar	963.177	(2.822.651)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.765.484	12.588.135
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.728.661	9.765.484

1. INFORMATII GENERALE

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o societate comerciala romaneasca, cu capital privat, cu sediul in Bucuresti, Sos. Bucuresti Ploiesti nr. 42-44, Complex Baneasa Business & Technology Park, sector 1, Romania, cu o retea nationala de distributie prin depozitele din Bucuresti, Alba-Iulia, Bacau, Baia-Mare, Bistrita, Brasov, Cluj-Napoca, Craiova, Constanta, Galati, Iasi, Pitesti, Ploiesti, Slatina, Targu-Mures, Timisoara, Filipestii de Padure. Alumil Rom Industry este o societate comerciala pe actiuni. Actiunile Societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti incepand din luna mai 2007.

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

Obiectul principal de activitate al Societatii

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

Continuitatea activitatii

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

2. MEDIUL OPERATIONAL

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

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare individuale ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi corespund cerintelor Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS-uri), adoptate de catre Uniunea Europeana (UE), cu exceptia IAS 21 Efectele modificarii cursurilor de schimb valutar, in privinta monedei functionale. In scopul intocmirii acestor situatii financiare in conformitate cu cerintele legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi RON („leu romanesc”).

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

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

Societatea a intocmit in perioada 2007 – 2017 si situatii financiare consolidate conform IFRS adoptate de catre UE, care sunt disponibile pe website-ul Societatii www.alumil.com/ro.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2018:

- **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 acesta are 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 a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca acesta nu are un impact semnificativ in situatiile financiare.
- **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. Conducerea a estimat impactul din adoptarea acestor clarificari ca nefiind semnificativ.
- **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. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu are impact semnificativ in situatiile financiare.
- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si nu se aplica retrospectiv. Modificarile raspund la intrebarile rezultate din implementarea IFRS 9 inainte de implementarea standardului pe care IASB il dezvolta pentru inlocuirea IFRS 4. Modificarile introduc doua solutii posibile. O solutie este scutirea temporara de la IFRS 9, amanand efectiv aplicarea sa pentru unii asiguratori.
Cealalta solutie este o abordare suprapusa a prezentarii pentru a atenua volatilitatea care ar putea aparea atunci cand se aplica IFRS 9 inainte de viitorul standard al contractelor de asigurare. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu are impact semnificativ in situatiile financiare.

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

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

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

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

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

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile care intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 sunt:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara - Eliminarea scutirii pe termen scurt a entitatilor care il adopta pentru prima data* – scutiile pe termen scurt din paragrafele E3-E7 au fost anulate deoarece si-au indeplinit scopul propus; modificarea a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2018;
- *IAS 28 Investitii in Entitati Asociate si Asocieri in Participatiune* – clarificarea faptului ca evaluarea investitiilor la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este o alegere pentru fiecare investitie in parte; modificarile trebuie aplicate retrospectiv si intra in vigoare de la 1 ianuarie 2018, aplicarea anticipata fiind permisa.

Conducerea a estimat ca adoptarea acestor modificari nu vor avea impact material in situatiile financiare.

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

- **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 intra in vigoare de la 1 ianuarie 2019. Conducerea se afla in proces de estimare a impactului acestui nou standard asupra situatiilor financiare.

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

- **Interpretarea IFRIC 23: Incertitudinea asupra tratamentului impozitului pe venit**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si clarifica aplicarea recunoasterii si masurarii cerintelor din IAS 12 Impozitul pe venit atunci cand exista incertitudine asupra tratamentului impozitului pe venit.
Interpretarea se refera la contabilizarea impozitului pe venit atunci cand tratamentele fiscale implica incertitudine care afecteaza aplicarea IAS 12. Interpretarea nu se aplica impozitelor sau taxelor in afara domeniului de aplicare al IAS 12 si nici nu include cerinte specifice privind dobanzile si penalitatile asociate cu tratamente fiscale incerte.
Interpretarea abordeaza in mod special urmatoarele:
 - Dacă o entitate considera tratamente fiscale incerte separat
 - Ipotezele unei entități cu privire la examinarea tratamente fiscale de către autoritățile fiscale
 - Cum determină o entitate profitul impozabil (pierdere fiscală), baza impozabila, pierderile fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și cote de impozitare
 - Modalitatea in care o entitate ia in considerare modificarile in fapte si imprejurariConducerea nu a estimat inca impactul acestei noi interpretari asupra situatiilor financiare.
- **Plati anticipate cu compensare negativa – Modificari la IFRS 9**
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Modificarile trebuie aplicate retrospectiv; aplicarea anticipata este permisa. Modificarea contine dispozitii specifice de tranzitie daca este aplicata doar in 2018 mai degraba decat in 2018 cu restul prevederilor IFRS 9.
Modificarile se vor aplica in cazurile in care suma platita anticipat aproximeaza sumele neplatite ale principalului si dobanzii plus sau minus o suma care reflecta modificarile in rata de referinta a dobanzii. Aceasta implica faptul ca platile in avans la valoarea justa actuala sau la o suma care include valoarea justa a costului de incheiere a unui instrument de acoperire asociat, vor satisface in mod normal criteriul SPPI numai daca alte elemente ale modificarii valorii juste, cum ar fi efectele riscului de credit sau de lichiditate, sunt mici.
Castigul sau pierderea rezultate din modificarea unei datorii financiare care nu rezulta in derecunoastrea acesteia, calculate prin discountarea modificarii in fluxurile de numerar contractuale la dobanza efectiva initiala, sunt imediat recunoscute in profit sau pierdere.
Conducerea nu a estimat inca impactul acestor modificari asupra situatiilor financiare.
- **Modificarea, diminuarea sau decontarea planului – Modificari la IAS 19**
Modificarile aduse la IAS 19 *Beneficiile angajatilor* se refera la contabilizarea unei modificari, diminuari sau decontari de plan in cursul perioadei de raportare. Modificarile precizeaza ca in aceste cazuri entitatea trebuie sa:
 - Determine costul curent pentru perioada ramasa dupa modificarea planului, utilizand ipoteze actuariale folosite pentru remasurarea datoriei/(ctivului) cu beneficiului net definit reflectand beneficiile oferite conform planului si activele planului dupa eveniment;
 - Determine dobanda neta pentru perioada ramasa dupa modificarea planului folosind: datoria/(activul) cu beneficiul net definit reflectand beneficiile oferite conform planului si activele planului dupa eveniment; si rata de discount folosita pentru remasurarea datoriei/(activului) cu beneficiul net definit.Clarificarea stipuleaza ca ar putea fi necesar ca entitatile sa recunoasta un cost trecut, sau un castig sau o pierdere la decontare, care reduc un surplus care nu a fost recunoscut anterior. Modificarile in efectul plafonarii activului nu sunt compensate cu asemenea sume.
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Aplicarea anticipata este permisa si trebuie prezentata.
Conducerea nu a estimat inca impactul acestor modificari asupra situatiilor financiare.

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

- **Interese pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatiune – modificari la IAS 28**
Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 pentru interesele pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatiune pentru care metoda capitalurilor proprii nu se aplica, dar care, in substanta, formeaza parte a investitiei nete in entitatea asociata sau asocierea in participatiune (interese pe termen lung). Clarificarea este relevanta pentru ca implica faptul ca modelul pierderii anticipate din IFRS 9 se aplica si unor asemenea interese pe termen lung.
Conducerea nu a estimat inca impactul acestor modificari asupra situatiilor financiare.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile care intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 sunt:
 - *IFRS 3 Combinatii de afaceri – Interesul anterior detinut intr-o operatiune comuna* – modificarile clarifica faptul ca atunci cand o entitate obtine controlul unei afaceri care este o operatiune comuna, aplica cerintele pentru o combinatie de afaceri realizata in etape, inclusiv reevaluarea intereselor anterior detinute in activele si datoriile operatiunii comune la valoarea justa; modificarea a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2019 si aplicarea anticipata este permisa;
 - *IFRS 11 Acorduri comune – Interesul anterior detinut intr-o operatiune comuna* – O parte care participa la o operatiune comuna, dar nu are control comun asupra acesteia, poate obtine acest control comun in operatiunea comuna a carei activitatea reprezinta o afacere asa cum este definita aceasta in IFRS 3. Modificarile clarifica faptul ca interesele detinute anterior in acea operatiune comuna nu se reevalueaza. Modificarile intra in vigoare de la 1 ianuarie 2019, aplicarea anticipata fiind permisa;
 - *IAS 12 Impozitul pe profit – Consecinte fiscale ale platilor pentru instrumente financiare clasificate ca si capitaluri proprii* – Modificarile clarifica faptul ca consecintele dividendelor asupra impozitului pe profit sunt legate mai direct de tranzactii trecute sau de evenimente care au generat profituri de distribuit decat de distribuirile catre proprietari. Prin urmare, o entitate recunoaste consecintele dividendelor asupra impozitului pe profit in profit si pierdere, alte venituri sau in capitalurile proprii conform ct tratamentul aplicat recunoasterii initiale a tranzactiei trecute sau a evenimentelor. Modificarile intra in vigoare de la 1 ianuarie 2019, aplicarea anticipata fiind permisa;
 - *IAS 23 Costurile Indatorarii – Costurile indatorarii eligibile pentru capitalizare* – Modificarile clarifica faptul ca o entitate trateaza ca parte a imprumuturilor generale orice imprumuturi initiale facute in scopul dezvoltarii unui activ eligibil atunci cand toate activitatile necesare pregatirii acelui activ pentru utilizarea dorita sunt complete intr-o proportie substantiala. Modificarile intra in vigoare de la 1 ianuarie 2019, aplicarea anticipata fiind permisa.Conducerea nu a estimat inca impactul acestor modificari asupra situatiilor financiare.

- **IFRS 10 si IAS 28: Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie (modificari)**
Data de intrare în vigoare nu a fost inca stabilita de IASB, totusi adoptarea mai devreme este permisa si trebuie prezentata
Amendamentele clarifica faptul ca castigul sau pierderea este complet recunoscut/a atunci cand transferul catre societatea asociata sau asocierea in implica o afacere asa cum este aceasta definite de IFRS 3. Pe de alta parte, castigul sau pierderea rezultata din vanzarea sau contribuirea unor active care nu constituie o afacere, sunt recunoscute numai pana la limita intereselor investitorilor fara legatura cu societatea asociata sau asocierea in participatie.
Conducerea nu se asteapta ca modificarile vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare atunci cand sunt aplicate initial.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare sunt urmatoarele:

a) Estimari si ipoteze

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

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

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

b) Actiuni detinute la entitatile afiliate

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

c) Imobilizari corporale

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

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

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

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

Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Imobilizari corporale (continuare)

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

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

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

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

d) Costurile indatorarii

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

e) Imobilizari necorporale

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

f) Reducerea valorii activelor non-financiare

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

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

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

g) Active financiare

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

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

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

Activele financiare, altele decat cele la FVTPL, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfarsitul 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
- Incalcare contractului, precum neindeplinirea obligatiilor financiare sau abaterea de la platile de dobanda sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra in insolventa sau reorganizare financiara; sau
- Disparitia unei pietei active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

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

Valoarea contabila a activului financiar este 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.

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

h) Datoriile financiare

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

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

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

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

i) Leasing operational

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

j) Tranzactii in valuta

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

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON aplicand cursul de schimb de la data tranzactiei. Actiunile 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 2018 si 2017 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
RON/EUR	4,6639	4,6597
RON/USD	4,0736	3,8915

k) Stocuri

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

l) Creante

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

m) Numerar si echivalente de numerar

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

n) Datorii

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

o) Imprumuturi

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

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

p) Subventii guvernamentale

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

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

q) Beneficii ale salariatilor

Beneficii pe termen scurt:

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

q) Beneficii ale salariatilor (continuare)

Beneficii post angajare – plan de pensii:

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

Beneficii compensatorii:

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

r) Impozit pe profit

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

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Romania si se bazeaza pe rezultatele raportate in situatia rezultatului global al Societatii intocmit in conformitate cu standardele locale de contabilitate, dupa ajustari facute in scopuri fiscale. Impozitul pe profit curent se aplica la profitul contabil, ajustat conform legislatiei fiscale, la o rata de 16% (2017: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioada de sapte ani.

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

s) Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

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

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

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

t) Recunoasterea veniturilor

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

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

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

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

u) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

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

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

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

v) Provizioane

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

w) Datorii sau active contingente

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

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

x) Evenimente ulterioare

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

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

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

y) Parti afiliate

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

6. RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

Categorie produse	2018	2017
Profile	43.053.613	43.921.064
Accesorii	15.495.756	16.309.576
Paneluri compozite din aluminiu	1.346.936	1.063.510
Bare de aluminiu	32.680.150	5.654.652
Sisteme pentru automatizari	308.639	474.308
Servicii vopsire, deseuri si altele	1.476.862	1.799.467
Total	94.361.956	69.222.577

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

Piata	2018	2017
Interna	60.022.263	60.819.546
Externa	34.339.693	8.403.031
Total	94.361.956	69.222.577

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2018 si 2017 imobiliarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Terenuri si cladiri	17.342.314	16.791.600
Echipamente si autovehicule	6.149.801	7.331.387
Mobilier	572.930	430.527
Avansuri si imobiliarile corporale in curs	-	76.118
Total imobiliarile corporale	24.065.045	24.629.632

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET (continuare)

Evolutia imobilizarilor corporale de la 31 decembrie 2017 la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	Terenuri si cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost					
01.01.2017	35.078.125	21.330.180	1.949.114	201.750	58.559.169
Intrari 2017	-	243.127	55.547	100.586	399.260
Iesiri 2017	(15.754.422)	(134.468)	(40.592)	-	(15.929.482)
Transferuri 2017	-	187.769	31.944	(226.218)	(6.505)
31.12.2017	19.323.703	21.626.608	1.996.013	76.118	43.022.442
Intrari 2018	-	39.741	260.609	1.032.832	1.333.182
Iesiri 2018	-	(832.344)	(13.050)	-	(845.394)
Transferuri 2018	1.108.950	-	-	(1.108.950)	-
31.12.2018	20.432.653	20.834.005	2.243.572	-	43.510.230
Amortizarea cumulata					
01.01.2017	6.859.097	13.178.653	1.490.692	-	21.528.442
Cheltuiala anului 2017	1.041.932	1.199.616	114.028	-	2.355.576
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2017	(5.368.926)	(83.048)	(39.234)	-	(5.491.208)
31.12.2017	2.532.103	14.295.221	1.565.486	-	18.392.810
Cheltuiala anului 2018	558.236	1.221.327	118.206	-	1.897.769
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2018	-	(832.344)	(13.050)	-	(845.394)
31.12.2018	3.090.339	14.684.204	1.670.642	-	19.445.185
Valoare ramasa					
31.12.2017	16.791.600	7.331.387	430.527	76.118	24.629.632
31.12.2018	17.342.314	6.149.801	572.930	-	24.065.045

La 31 decembrie 2018 Societatea nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Conducerea Societatii a verificat daca exista indicii ale deprecierei activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne.

Costurile indatorarii capitalizate

Societatea a semnat in mai 2011 contractul de finantare cu Autoritatea de Management din cadrul Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in cadrul programului „Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice”. Proiectul a avut o durata de implementare de 26 de luni, si a constat in constructia cladirii halei industriale si a corpului de birouri, precum si achizitia de utilaje si echipamente de ultima generatie. Principalele echipamente achizitionate prin proiect sunt: linie de productie profile cu bariera termica, instalatie de vopsire electrostatica pentru imitatie lemn, instalatie de vopsire orizontalain 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 parțial finantata printr-un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Prin urmare in anii 2017 si 2018 nu s-au capitalizat dobanzi. Valoarea neamortizata a investitiei la 31 decembrie 2018 este de 15.233.083 RON (31.12.2017: 16.173.033 RON). Detalii privind mijloacele fixe ipotocate se regasesc in nota 17. Valoarea neta a activelor imobilizate constituite drept garantii la 31 decembrie 2018 este de 15.000.093 RON (31.12.2017: 15.885.528).

Valoarea bruta a mijloacelor fixe complet amortizate 31 decembrie 2018 este de 16.892.083 RON (31 Decembrie 2017: 16.399.810 RON)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2018 si 2017 imobilarile necorporale includ:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Software	30.352	105.860
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	37.311	19.429
Total imobilizari necorporale	67.663	125.289

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

Evolutia imobiliarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
01.01.2017	5.680.540	-	-	5.680.540
Intrari 2017	5.679	-	19.429	25.108
Iesiri 2017	-	-	-	-
Transferuri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.686.219	-	19.429	5.705.648
Intrari 2018	15.597	-	38.243	53.840
Iesiri 2018	-	-	-	-
Transferuri 2018	20.361	-	(20.361)	-
31.12.2018	5.722.177	-	37.311	5.759.488
Amortizarea cumulata				
01.01.2017	5.475.990	-	-	5.475.990
Cheltuiala anului 2017	104.369	-	-	104.369
Iesiri 2017	-	-	-	-
31.12.2017	5.580.359	-	-	5.580.359
Cheltuiala anului 2018	111.466	-	-	111.466
Iesiri 2018	-	-	-	-
31.12.2018	5.691.825	-	-	5.691.825
Valoare ramasa				
31.12.2017	105.860	-	19.429	125.289
31.12.2018	30.352	-	37.311	67.663

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

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobiliarilor necorporale.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Actiuni detinute la Alumil Extrusion SRL	-	82.500
Actiuni detinute la Alumil EGE SA Turcia	1.096.812	1.107.152
Actiuni detinute la Alumil MISR Egipt	2.947.320	2.947.320
Ajustari pentru depreciere	-	(82.500)
Total actiuni detinute la entitatile afiliate	4.044.132	4.054.472

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

In urma pierderilor inregistrate de ALUMIL EXTRUSION S.R.L., stabilite prin situatiile financiare aprobate conform legii, s-a inregistrat ajustarea pentru deprecierea partilor sociale detinute de ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. la ALUMIL EXTRUSION S.R.L.. In data de 12.12.2016, s-a inregistrat la ONRC Tribunalul Prahova, decizia de dizolvare a societatii. Procedura a fost finalizata in mai 2018.

Societatea a participat in anul 2015 la infintarea ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM SİRKETİ („ALUMIL EGE”) cu sediul social in Turcia cu un aport in numerar echivalent in RON la data subscrierii in valoare de 538.890 RON echivalentul a 380.000 lire turcesti. La 31.12.2016, in urma majorarii de capital social, Societatea a scris suma de 1.107.152 RON, echivalentul a 760.000 lire turcesti, reprezentand 40% din actiunile ALUMIL EGE. La 31 decembrie 2018, activul net la ALUMİL EGE este de 4.492.073 RON, echivalentul a 5.833.861 lire turcesti (2017: 7.757.893 RON, echivalentul a 7.526.089 lire turcesti). In cadrul activitatii economice din anul 2018, cifra de afaceri a societatii a fost de 14.325.870 lire turcesti, echivalentul a 11.030.920 RON, realizand o pierdere neta in valoare de 584.948 lire turcesti, echivalentul a 373.410 RON.

Societatea a participat in anul 2016 la infintarea ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, cu un aport in numerar echivalent in RON la data subscrierii in valoare de 178.640 RON, echivalentul a 400.000 lire egiptene, reprezentand 40% din actiunile ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC. In noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentand 16.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 6.400 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare. In decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societatii ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentand 30.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 12.000 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, echivalentul in RON in valoare de 2.947.320 RON. Societatea nu a desfasurat activitate comerciala in cursul exercitiilor financiare 2017 si 2018 singurele tranzactii fiind cele legate de infiintarea acesteia.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2018 si 2017, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Garantii pentru chirii	58.324	13.193
Alte creante imobilizate	5.412	5.412
Total creante imobilizate	63.736	18.605

La 31 decembrie 2018 creantele imobilizate constau in principal in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 58.324 RON (31 decembrie 2017: 13.193), si alte garantii: 5.412 RON (31 decembrie 2017: 5.412 RON).

11. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Materii prime si materiale la cost si piese de schimb	2.723.403	3.657.306
Produce finite si marfuri la cost	13.601.000	11.394.201
Productia in curs de executie	16.192	7.176
Ajustari de depreciere	(2.059.045)	(1.907.972)
Total stocuri, net	14.281.550	13.150.711

Politica Societatii de evaluare a stocurilor stipuleaza ca pentru stocurile care pot fi restituite furnizorilor nu se constituie provizioane. Pentru elementele care nu sunt returnabile se constituie provizioane pe baza politicilor contabile descrise in Nota 5. Valoarea stocurilor neutilizabile sau depreciate este ajustata la nivelul valorii recuperabile din deseurile de aluminiu. Valoarea stocurilor recunoscute ca cheltuiala in cursul anului 2018 este de 70.865.654 RON (2017: 44.947.233 RON), fiind incluse in situatia rezultatului global, in costul vanzarilor (iar in cadrul acestora, in costul stocurilor).

Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfa astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 31 decembrie	1.907.972	1.810.179
Provizioane constituite in an	162.744	98.129
Provizioane reversate in an	(11.671)	(336)
Sold la 31 decembrie	2.059.045	1.907.972

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

La 31 Decembrie 2018, valoarea stocurilor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (**nota 17**) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 14.281.550 RON (2017: 13.150.711 RON)

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. CREANTE

La 31 decembrie 2018 si 2017, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	13.346.535	14.546.055
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	161.367	929.603
Creante care au depasit scadenta si sunt provizionate	9.624.865	9.717.095
Provizioane	(9.624.865)	(9.717.095)
Total creante	13.507.902	15.475.658

La 31 decembrie 2018 si 2017, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	61.682	489.652
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	16.018	122.814
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	83.667	317.137
Total creante cu scadenta depasita	161.367	929.603

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

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 31 decembrie	9.717.095	9.564.020
Provizioane constituite in an	217.167	1.323.721
Provizioane reversate in an	(309.397)	(1.170.646)
Sold la 31 decembrie	9.624.865	9.717.095

Ajustarile reversate in anul 2018 reprezinta sume reversate in urma incasarii unor creante in valoare de 42.223 RON (2017: 51.856 RON) si sume reversate in urma scoaterii din gestiunea unor creante in valoare de 267.174 RON (2017: 1.118.790 RON). Valoarea ajustarilor de depreciere constituite sau reversate, precum si a creantelor scoase din gestiune, este inclusa in situatia rezultatului global in linia „cheltuieli de vanzare si distributie”.

La 31 Decembrie 2018, valoarea creantelor ipotocate, 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 11.313.738 RON (2017: 13.806.687 RON).

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. ALTE CREANTE SI CHELTUIELI EFECTUATE IN AVANS

La 31 decembrie 2018 si 2017, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Impozite si taxe platite in plus	169.211	260.162
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	131.317	137.211
Debitori diversi	701.930	18.790.689
Provizioane pentru debitori diversi si alte creante	(728.824)	(738.272)
Avansuri platite furnizorilor	59.009	75.685
Cheltuieli efectuate in avans	199.291	151.412
Alte creante	11.817	12.710
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	543.751	18.689.597

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

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

Pretul de vanzare agreat a fost de 4.000.000 Euro cu aplicarea masurilor de simplificare privind plata TVA, din care s-a incasat in 2017 suma de 100.000 Euro, iar diferenta de 3.900.000 Euro, echivalent a 18.062.850 ron, ramasa in sold la 31.12.2017, a fost incasata integral in data de 26.01.2018.

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

Sold la 31 decembrie 2017	738.272
Provizioane constituite in anul 2018	11.558
Provizioane reversate in anul 2018	(21.006)
Sold la 31 decembrie 2017	728.824

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2018 si 2017, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi bancare in RON	4.448.638	2.983.117
Conturi bancare in valuta	6.268.615	711.349
Depozite pe termen scurt	-	6.042.271
Casa in RON	11.388	20.555
Casa in valuta	20	8.192
Echivalente numerar	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	10.728.661	9.765.484

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 (0 RON si 0 EUR la 31 decembrie 2018; 355.988 RON si 1.220.311 EUR la 31 decembrie 2017).

15. CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

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

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

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

Riscurile semnificative sunt descrise mai jos.

a) *Riscul ratei dobanzii*

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

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

<u>2018</u>	<u>Crestere / (Descrestere)</u>	<u>Efectul in profitul inainte de impozitare</u>	
		<u>RON</u>	<u>EUR</u>
EUR	1%	(2.332)	(500)
EUR	(1)%	2.332	500
RON	1%	(48.323)	(10.361)
RON	(1)%	48.323	10.361

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

b) *Riscul de schimb valutar*

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

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

<u>2018</u>	<u>Crestere / (Descrestere)</u>	<u>Efectul in profitul inainte de impozitare</u>	
		<u>RON</u>	<u>EUR</u>
EUR	5%	339.752	72.847
EUR	(5)%	(339.752)	(72.847)

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(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 2018 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Clienti si alte creante	-	-	1.023.948
Actiuni detinute la entitatile afilate	-	-	-
Creante imobilizate	-	-	63.736
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	223.497	576.940	10.450.424
Numerar si echivalente de numerar	19.437	1.327.100	4.460.025
Total active monetare	242.934	1.904.040	15.998.133
Datorii	USD	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:			
Imprumuturi	-	-	2.833.333
Furnizori si alte datorii	-	-	4.788.408
Datorii monetare pe termen scurt:			
Imprumuturi	-	2	2.233.195
Furnizori si alte datorii	-	659.280	3.915.465
Total datorii monetare	-	659.282	13.770.401
Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originara	242.934	1.244.758	2.227.733
Ratele de schimb	4,0736	4,6639	1
Pozitia neta, in moneda functionala	989.614	5.805.426	2.227.733
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	49.481	290.271	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(49.481)	(290.271)	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	USD	49.481	(49.481)
	EUR	290.271	(290.271)
	RON	-	-
	Total	339.752	(339.752)

c) Riscul de credit

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2017, primii 10 clienti aveau o pondere de 22,5 % din total vanzari, pondere ce a scazut in 2018, primii zece clienti reprezentand aproximativ 14,9% din total vanzari. Pastrarea unui procent cat mai scazut se datoreaza faptului ca societatea a incercat in permanenta evitarea unei dependente semnificativa fata de un client sau grup de clienti.

d) Riscul de lichiditate

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

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile ajunse la scadenta. Mai jos sunt prezentate informatii despre datoriile Societatii la data de 31 decembrie 2018 si 2017 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

La 31 decembrie 2018

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	2.198	4.194.378	2.795.902	528.997	7.521.475
Plati intre 3 si 12 luni	235.383	-	-	1.586.992	1.882.375
Plati intre 1 si 5 ani	-	-	-	3.104.258	3.104.258
Total	237.581	4.194.378	2.795.902	5.220.247	12.448.108

La 31 decembrie 2017

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

e) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

La 31 decembrie 2018 si 2017, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

f) Managementul capitalului

Capitalurile proprii includ actiuni ordinare, capitaluri atribuibile actionarilor.

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Total imprumuturi	5.066.538	8.612.741
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(10.728.661)	(9.765.484)
Datorii/(Active) nete	(5.662.123)	(1.152.743)
Capitaluri proprii	51.481.163	63.945.561
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	45.819.040	62.792.818
Rata indatorarii	-12.36%	-1,83%

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2018, societatea Alumil Rom Industry S.A. are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2018	Sold 31/12/2018
Piraeus Bank	Facilitati pe termen scurt	29.01.2002	12.07.2019	EURIBOR 3m + 3,5%	EUR	500.000	-	233.195
B. Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	01.04.2019	EURIBOR 3m + 2,5%	EUR	2.000.000	-	10
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	01.04.2019	ROBOR 3m + 2,3%	RON	3.000.000	-	-

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2017	Sold 31/12/2017
OTP Bank		17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 2.7%	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	2.233.205

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

Societatea a constituit in favoarea Bancii Transilvania urmatoarele garantii:

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

Societatea a constituit in favoarea OTP urmatoarele garantii:

- ipoteca de rang 1 asupra terenului si a halei de productie 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.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

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

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

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung:

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

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2018

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2018	Sold 31/12/2018
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	2.833.333
Total								2.833.333

Soldul creditului pe termen mediu de la OTP Bank este de 4.833.333 RON (2017: 6.833.333 RON) din care portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 2.000.000 RON (2017: 2.000.000 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI (continuare)

Facilitatea de investitii acordata de OTP Bank este garantata cu:

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

La data de 31 decembrie 2017

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

18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Evolutia subventiilor pentru investitii de la 31 decembrie 2018 si 2017 este urmatoarea:

	2018	2017
La 1 ianuarie	5.170.111	5.558.196
Subventii recunoscute in an	-	-
Amortizare in contul de profit si pierdere in an	(381.703)	(388.085)
Sold la 31 decembrie	4.788.408	5.170.111
Portiunea pe termen scurt	373.147	384.552
Portiunea pe termen lung	4.415.261	4.785.559

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

Indicatorii de rezultat	Valoarea de referinta stabilita		Valoarea indicatorului stabilita in contract	
	Valoric	UM	UM	Cantitate
Denumire indicator				
Cresterea cifrei de afaceri fata de bilantul anului 2013 (%)	71.164.470	%	%	49%
Numarul locurilor de munca create	N/A	Nr.	Nr.	45
Numarul locurilor de munca mentinute (existente la data semnarii contractului)	166	Nr.	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 S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Societatii se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2018 si 2017.

Pentru anii 2018 si 2017 impozitul pe profit este format din:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	56.974	2.738.011
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	(77.030)	(1.093.780)
Total impozit pe profit	<u>(20.056)</u>	<u>1.644.231</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>2018</u>	<u>2017</u>
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	515.546	14.291.873
Impozit pe profit 16%	82.487	2.286.700
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(102.543)	(642.469)
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	<u>(20.056)</u>	<u>1.644.231</u>
Procentul efectiv de impozit pe profit	-3,89%%	11,50%

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)
Active imobilizate	(337.728)	(54.037)	(394.529)	(63.125)
Provizioane creante	6.737.406	1.077.985	6.312.767	1.010.043
Total	<u>6.399.678</u>	<u>1.023.948</u>	<u>5.918.238</u>	<u>946.918</u>

Modificarile impozitului amanat au fost dupa cum urmeaza:

	Impozit pe profit amanat efect in situatia pozitiei financiare		Impozit pe profit amanat efect in situatia rezultatului global	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Active imobilizate	54.037	63.125	(9.088)	(1.203.868)
Provizioane creante	(1.077.985)	(1.010.043)	(67.942)	110.088
Total	<u>(1.023.948)</u>	<u>(946.918)</u>	<u>(77.030)</u>	<u>(1.093.780)</u>

20. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori	1.625.574	2.633.626
Avansuri de la clienti	518.834	420.599
Salarii	271.531	282.202
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	282.171	318.723
TVA de plata	642.998	584.578
Dividende de plata	724.826	666.526
Datorii fata de societatile afiliate	2.795.902	1.342.106
Alte datorii in legatura cu salariatii	60.886	120.196
Altele	16.186	865.000
Total furnizori si alte datorii	6.938.908	7.233.556

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

21. VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2018 si 2017 sunt urmatoarele:

	2018	2017
Venituri din vanzari	95.014.289	69.846.361
Reduceri comerciale acordate	(652.333)	(623.784)
Total venituri din vanzari	94.361.956	69.222.577
Alte venituri operationale	839.303	13.705.704
Total venituri operationale	95.201.259	82.928.281

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2018	2017
Subventii primite	381.703	388.085
Venituri din vanzarea activelor	69.012	13.162.289
Altele	388.588	155.330
Total alte venituri operationale	839.303	13.705.704

Dupa cum este prezentat in Nota 16 c), Societatea nu are nici un client cu o pondere mai mare de 10% din vanzari sau din sold la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

Veniturile operationale din subventii primite reprezinta finantarea virata la venituri pentru cheltuielile efectuate in anul 2018 si reluarea la venituri pe parcursul duratei de viata a contravalorii finantarilor primite in baza contractelor de finantare, astfel:

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21. VENITURI OPERATIONALE (continuare)

	2018	2017
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii		
Prima de casare auto	6.500	6.500
Finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	55.863	58.716
Finantare POSCCE 154271/18.05.2011	308.718	308.718
Finantare POSDRU /106/5.1/G/76086	10.622	14.151
Total venituri operationale din subventii primite	381.703	388.085

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

22. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2018 si 2017 este dupa cum urmeaza:

	2018	2017
Costul stocurilor	71.028.398	44.947.233
Salarii	2.054.277	1.798.317
Contributii salariale	118.025	443.969
Amortizare	1.155.963	1.171.428
Utilitati	426.940	404.415
Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor	657.078	835.842
Total costul vanzarilor	75.440.681	49.601.204

In anul 2018, in cadrul categoriei Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor, au fost incluse cheltuielile de management, asigurare, paza, impozite si taxe precum si cheltuielile cu materialele consumabile aferente activitatii de productie de la Filipestii de Padure.

23. CHELTUIELI DE VANZARE SI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2018 si 2017 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	2018	2017
Salarii	6.512.769	4.910.558
Contributii salariale	277.177	1.183.098
Amortizare	701.326	1.128.271
Chirii	1.369.591	949.636
Cheltuieli de reclama si publicitate	341.680	736.679
Asigurari	49.296	62.022
Alte taxe si impozite	231.737	483.916
Cheltuieli de transport	1.439.658	702.878
Utilitati	205.788	212.119
Altele cheltuieli de vanzare si distributie	2.746.868	3.803.872
Total cheltuieli de vanzare si distributie	13.875.890	14.173.049

In anul 2018, 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 2018 in valoare de 217.167 RON (2017: 1.323.721 RON). Detalii despre provizioanele pentru clienti si debitori diversi sunt prezentate in Nota 12.

24. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2018 si 2017 cheltuielile administrative erau formate din:

	2018	2017
Amortizare	151.945	160.246
Salarii	2.371.734	1.763.396
Contributii salariale	76.003	409.294
Alte servicii de la terti	592.180	534.042
Chirii	448.574	151.100
Asigurari	8.080	9.746
Taxe si impozite	28.991	19.966
Utilitati	58.079	55.020
Alte cheltuieli administrative	1.353.372	1.305.644
Total cheltuieli administrative	5.088.958	4.408.454

In anul 2018, in cadrul Alte cheltuieli administrative, au fost incluse cheltuielile de management, audit si paza.

25. CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2018 si 2017 cheltuielile salariale erau formate din:

	2018	2017
Salarii brute aferente exercitiului	10.938.780	8.472.271
Cheltuieli cu asigurarile sociale	60.619	1.471.849
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	-	440.559
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	-	39.281
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	246.121	-
Alte contributii	164.464	84.672
Total cheltuieli salariale	11.409.984	10.508.632

26. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

Structura angajatilor la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

	2018	2017
Productie	58	67
Vanzari & marketing	106	105
Administratie	19	22
Total angajati	183	194

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

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. DIVIDENDE DECLARATE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividende declarate in cursul anului	13.000.000	-

In cadrul AGA din 25.04.2018 s-a aprobat repartizarea de dividende din profitul anului 2017 si rezultatul reportat, in valoare de 13.000.000 RON.

Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului anului 2018 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 19.04.2019.

28. PARTI AFILIATE

a) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2018 si 2017 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<u>Numele entitatii</u>	<u>Natura operatiilor cu Societatea</u>	<u>Tara de Origine</u>
Alumil EGE SA	Asociat al Societatii – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and Accesories Industry SA	Asociat al Societatii – Alumil Rom Industry (40,00%)	Egipt
Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70,00%)	Moldova
GA Plastics SA	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 (98,50%)	Serbia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Cienti		
Alumil Industry (Chisinau)	575.483	598.499
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	2.027.354	695.160
BMP Hellas (Grecia)	18.558	-
Alumil YU Serbia	-	694.935
Total	<u>2.621.395</u>	<u>1.988.594</u>

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

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

Procedura de lichidare a societatii s-a finalizat in mai 2018, astfel provizionul pentru valoarea partilor sociale detinute de societate in Alumil Extrusion (82.500 RON) a fost reluat la venituri, recunoscandu-se in acelasi timp pierderea certa.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. PARTI AFILIATE (continuare)

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	2.621.586	1.208.256
BMP Hellas SA	165.960	133.853
GA Plastics	8.356	-
Total	2.795.902	1.342.109

Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	2018			
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	33.439.763	31.949.234	-	1.212.614
Aluminium Building Systems SA (Grecia)		61.714		
Alumil Industry (Chisinau)	829.601	-	-	-
BMP Hellas SA	-	1.073.424	-	-
GA Plastics	-	18.108	-	-
Alumil YU Serbia	-	1.760.382	-	-
	34.269.364	34.862.862	-	1.212.614

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. PARTI AFILIATE (continuare)

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

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	28.04.2018	27.04.2022
2.	Georgios Mylonas	Vice Presedinte CA	28.04.2018	27.04.2022
3.	Evangelia Mylona	Membru CA	28.04.2018	27.04.2022
4.	Marius Ionita	Membru CA/Director General	28.04.2018	27.04.2022
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	28.04.2018	27.04.2022

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

Participarea administratorilor la capitalul Societatii mama este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Nr. actiuni detinute	% inainte de IPO	% dupa IPO
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA	7.485.150	29,94%	23,95%
2.	Georgios Mylonas	Vice Presedinte CA	5.000	0,02%	0,02%
3.	Evangelia Mylona	Membru CA	5.000	0,02%	0,02%
4.	Marius Ionita	Membru CA/Director General	600	0.00%	0.00%
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	-	-	-

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

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

Participarea conducerii executive la capitalul Societatii comerciale la data de 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

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

In anul 2018, cheltuiala cu remunerarea conducerii executive si a administratorilor a fost in valoare de 1.600.426 RON (2017: 1.448.081 RON).

d) Conditii si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

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

29. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea nu a inregistrat provizioane la data de 31 decembrie 2018 si 2017.

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.

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

S.C. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., a derulat, incepand cu data de 18.05.2011, proiectul "Investitie eco eficienta si inovativaintr-o fabrica moderna de prelucrare a aluminiului", co-finantat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice". Obiectivul proiectului a 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 are obligatia sa raporteze indeplinirea indicatorilor de rezultat pe toata perioada de durabilitate, asigurandu-se ca la sfarsitul acesteia toti indicatorii vor fi atinsi, in caz contrar Autoritatea de Management poate solicita diminuarea cofinantarii, in procent maxim de 15%, proportional cu procentul de nerealizare al acestor indicatori, cu exceptia cazurilor temenic justificate.

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

Societatea nu are angajamente pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale la data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Intr-un an	275.175	409.621
Intre unu si cinci ani	26.904	340.902
Total	302.079	750.523

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

29. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Intr-un an	1.552.291	1.404.103
Intre unu si cinci ani	4.857.591	4.243.948
Total	6.409.872	5.648.051

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

- In Ianuarie 2019, Consiliului de Administratie a dispus radierea punctului de lucru situat in Bistrita. Decizia are ca scop optimizarea retelei de distributie avand in vedere gradul de consolidare a pietei in zona, operatiunile cu clientii din Bistrita fiind preluate de punctul de lucru cel mai apropiat, Targu Mures.
- In februarie 2019, Consiliul de Administratie al ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a decis aprobarea majorarii contributiei la capitalul social al societatii, subsidiara a acesteia, ALUMIL MISR FOR ALUMINUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo, cu suma totala de 20.600.000 EGP (lire egiptene) aport in numerar, din care contributia Societatii va fi proportionala cu cota sa de participare de 40% adica suma de 8.240.000 EGP (lire egiptene) in echivalent EUR la cursul de schimb de la data platii, contributie in numerar a Alumil Rom Industry SA. In urma majorarii, contributia Alumil Rom Industry S.A. la capitalul social al subsidiarei ALUMIL MISR FOR ALUMINUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo va fi de 20.240.000 EGP (lire egiptene) reprezentand 40% din capitalul social al societatii egiptene. In data de 07.02.2019 Alumil Rom Industry S.A. a efectuat transferul sumei de 409.583,50 EUR, echivalentul sumei de 8.240.000 EGP (lire egiptene) catre ALUMIL MISR FOR ALUMINUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul in Egipt, Cairo , reprezentand majorarea contributiei la capitalul social al acesteia.
- In martie 2019 s-a aprobat prelungirea creditului pe termen scurt de la OTP Bank, pentru o perioada de 12 luni , pentru suma de 3.000.000 RON in vederea finantarii activitatii curente (Dobanda: ROBOR 3 luni + 2,3%), actul aditional urmand sa se semneze pana in 01.04.2019.

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca de rang 1 asupra halei si a terenului din Filipestii de Padure si cesiunea politei de asigurare;
 - b) ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la Banca Millennium S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
 - c) ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.
- In martie 2019 s-a aprobat prelungirea creditului pe termen scurt cu Banca Transilvania S.A., pentru o perioada de 1 an, pentru suma de 2.000.000 EUR pentru capital de lucru si plafon de emitere scrisori de garantie si acreditive in vederea finantarii activitatii curente (EURIBOR 3 luni + 2.5 %), actul aditional urmand sa se semneze pana in 01.04.2019.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 14 martie 2019.

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar