

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS

Raportul anual al administratorului	3-17
Declaratia Consiliului de Administratie	18
Raportul Auditorului Financiar	19-23
Situatia rezultatului global	24
Situatiapozitiei financiare	25
Situatia modificarii capitalurilor proprii	26
Situatia fluxurilor de numerar	27
Note la situatiile financiare	28-66

RAPORT ANUAL
AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2019

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.

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)

Având în vedere lipsa de oportunități în activitatea comercială a societății, s-a decis încetarea activității și intrarea în procedura de dizolvare și lichidare simultană și voluntară a societății S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L., decizie ce a fost înregistrată la Registrul comerțului în data de 12.12.2016, procedura care s-a finalizat în mai 2018.

ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, cu sediul social în Turcia, Fatih Mah., 1188 Sokak, No.13/B Gaziemir /İZMİR, a fost înființată și înregistrată în Turcia, la Biroul Fiscal Gaziemir la data de 16 septembrie 2015 cu numărul 0680907038 și la Camera de Comerț Izmir cu numărul: 183607 ca o societate pe acțiuni, persoană juridică turcă, cu durată de funcționare nelimitată, înființată și funcționând în conformitate cu Codul Comercial Turc. Societatea a fost înființată de către SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA, în calitate de acționar unic. Capitalul societății la data înființării a fost de 50.000 lire turcești, divizat în 50 acțiuni în valoare de 1.000 lire turcești fiecare. La data de 16 noiembrie 2015 SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA a cesionat 60% din acțiunile deținute la ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET S.A., către societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, structura capitalului social în urma acestei cesiuni prezentându-se astfel: 20 acțiuni SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA adică 40% din capitalul social echivalentul a 20.000 lire turcești și 30 acțiuni societatea ALUMIL INTERNATIONAL AG Elvetia, adică 60% din capitalul social, echivalentul a 30.000 lire turcești. În luna decembrie 2015, s-a stabilit majorarea capitalului social al societății ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totală de 950.000 lire turcești, reprezentând 950 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire turcești fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. deține 40%, respectiv 380 acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire turcești fiecare. În luna aprilie 2016, s-a stabilit majorarea capitalului social al societății ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totală de 1.900.000 lire turcești, reprezentând 1.900 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire turcești fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. deține 40%, respectiv 760 acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire turcești fiecare. În luna octombrie 2019, s-a stabilit majorarea capitalului social al societății ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totală de 4.900.000 lire turcești, reprezentând 4.900 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire turcești fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. deține 40%, respectiv 1.960 acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire turcești fiecare.

ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu sediul în Egipt, Cairo, a fost înființată și înregistrată în Egipt la data de 20.03.2016, conform certificatului de înființare a societății pe acțiuni numărul 1375/20.03.2016 emis de Autoritatea Generală de Investiții și Zone Libere, ca o societate pe acțiuni pe o durată de 25 de ani. Capitalul societății la data înființării a fost de 1.000.000 lire egiptene, divizat în 1000 acțiuni în valoare de 1.000 lire egiptene fiecare. Structura capitalului social la data înființării este următoarea: Alumil International AG Elvetia 59%, Alumil Rom Industry SA România 40% și Alumil MISR for Trading Egipt 1%. În noiembrie 2016 s-a stabilit prima majorare de capital social al societății ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, la valoarea de 16.000.000 lire egiptene reprezentând 16.000 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry deține 40%, respectiv 6.400 de acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire egiptene fiecare. În decembrie 2016 s-a stabilit a doua majorare de capital social al societății ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, astfel capitalul societății ajunge la valoarea de 30.000.000 lire egiptene reprezentând 30.000 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry deține 40%, respectiv 12.000 de acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire egiptene fiecare.

În februarie 2019 s-a stabilit a treia majorare de capital social al societății ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu suma totală de 20.600.000 EGP, din care contribuția societății este de 8.240.000 EGP. Majorarea se efectuează etapizat, astfel la data de 31.12.2019, capitalul societății a ajuns la valoarea de 33.000.000 lire egiptene reprezentând 33.000 acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry deține 40%, respectiv 13.200 de acțiuni la valoarea nominală de 1.000 lire egiptene fiecare.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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.

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-finanat prin **Fondul European de Dezvoltare Regionala**, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, in calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice".Obiectivul proiectului a fost cresterea productivitatii societatii, prin crearea unei unitati moderne, eco-eficiente de producere si prelucrare a profilelor de aluminiu.

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

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

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

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

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

Linia de procesare (vopsire) este compusa din:

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

Facilitatile de productie si de depozitare sunt dotate cu:

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

1. Analiza activității societății comerciale (continuare)

De asemenea spațiul de producție este dotat și cu un atelier utilat cu mașina de debitat aluminiu, cântar electronic cu platforma – 2.000 kg, analizor de metale portabil (METALSCAN) și motostivuitor.

d) Produse

Alumil Rom Industry oferă o gamă foarte variată de profile și accesorii din aluminiu cât și utilaje pentru procesarea profilelor de aluminiu.

Principalele categorii de produse ale Alumil Rom Industry sunt:

- Profile aluminiu
- Accesorii pentru profile din aluminiu
- Sisteme din aluminiu pentru exterior (garduri, balustrade, pergole)
- J-Bond / Panouri ornamentale de exterior
- Policarbonat
- Materiale compozite din WPC

Profilele de aluminiu se grupează pe următoarele categorii de sisteme:

I. Sisteme ferestre/usi batante

- a. Fără rupere termică : COMFORT M940, COMFORT M9400, COMFORT M15000
- b. Cu rupere termică: SMARTIA M9660, SMARTIA M11000, SMARTIA S67, SUPREME S77, SUPREME SD77, SUPREME S91, SUPREME SD95

II. Sisteme ferestre/usi glisante

- a. Glisante fără rupere termică: COMFORT M900, COMFORT M9000, SMARTIA M12500, SMARTIA M14500
- b. Glisante cu rupere termică: SMARTIA S350, SMARTIA S560, SMARTIA S560LT, SUPREME S650, SUPREME S700

III. Sisteme pereti cortina

SMARTIA M1, SMARTIA M7, SMARTIA M6, SMARTIA M50, SMARTIA M65

IV. Sisteme speciale

Sistemele speciale sunt în principal sisteme pentru compartimentare interioară (P100 și P200 Office), sisteme de protecție solară (M5600 Solar Protection), luminatoare (M9850 Skylight, M10800 Skylight Alutherm), sisteme de protecție împotriva insectelor, sisteme de pergola

e) Managementul calității și certificări

ALUMIL ROM INDUSTRY, pentru activitățile desfășurate în România, are implementat și menține un sistem de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională în conformitate cu condițiile din standardele: SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 și SR OHSAS 18001:2008, sistem de management integrat care este proiectat pentru îmbunătățirea continuă a performanței, luând în considerare necesitățile societății și ale tuturor părților interesate. Certificarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională s-a efectuat de către SRAC CERT, organism de certificare român cu cea mai mare recunoaștere a marci și certificatelor ca urmare a parteneriatului cu IQNet (The International Certification Network) și a acreditării **RENAR** - organism semnatar EA-MLA (acord european de recunoaștere a certificării).

Alumil Rom Industry, încă din 2005, deține și licența de utilizare a etichetelor **GSB "Approved Coated Aluminium"**, organism de certificare a proceselor de vopsire a profilelor de aluminiu.

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 2019

	Indicatori	UM	2019	2018
a)	Profit net	RON	2.426.170	535.602
b)	Cifra de afaceri	RON	67.241.033	94.361.956
c)	Exporturi	RON	2.195.729	34.339.693
d)	Numerar si echivalente de numerar	RON	7.260.855	10.728.661

1.1.2 Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 27.203 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	Brasov	450	-	450	Inchiriat
5	Bucuresti	1 109	-	1 109	Inchiriat
6	Cluj	1 086	-	1 086	Inchiriat
7	Galati	620	122	742	Proprietate
8	Iasi	349		349	Inchiriat
9	Pitesti	320		320	Inchiriat
10	Ploiesti	330		330	Inchiriat
11	Slatina	500		500	Inchiriat
12	Tg Mures	460		460	Inchiriat
13	Timisoara	288	192	480	Inchiriat
14	Filipestii de Padure	8 135	41 868	50 003	Proprietate
15	Filipestii de Padure	9 262	984	10 246	Proprietate
16	Filipestii de Padure	3 081	8 915	11 996	Proprietate
	Total	27 203	52 081	79 284	

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

1.1.2 Produse noi introduse in 2019

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



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

1. 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;
SD77 si SD95 - sistem dedicat realizarii usilor de acces cu caracteristici exceptionale de securitate, etanseitate si izolare termica, permitand realizarea de usi cu tipologii Structurale si Semistrukturale;
S650 e-motion – sistem glisant minimalist actionat electric

2. Gama SMARTIA:

S67 Phos - sistem minimalist roto-basculant cu cercevea ascunsa, care permite minimizarea suprafetelor vizibile din aluminiu, fara a influenta dimensiunile maxime a ferestrelor;

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

In anul 2019 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

1. **PG120F** – sistem de pergole fixe;
2. **PG120P si PG160P** – sisteme de pergole bioclimatice, cu lamele actionate de motor, oferind posibilitatea de echipare cu sisteme de umbrire, ZIP Screen-uri, Glisante de sticla etc;
3. **M8200 GLASS RAILINGS** – sistem de balustrade Premium, ce pot incorpora sticla de 25.52, 21.52mm, 17.52mm, 13.52 si 10.52 mm;
4. **SUPREME SD115** – sistem de usi pivotante, cu caracteristici remarcabile in ceea ce priveste performanta termica si securitatea anti-efractie;
5. **FC50** – un sistem sofisticat destinat realizarii de imprejuriri si garduri din aluminiu, asigurand un design minimalist in conformitate cu cerintele arhitecturale;
6. **S560LT** - sistem de tamplarie lift&slide destinat realizarii de glisante cu ridicare de dimensiuni mari, in conditiile utilizarii profilului de rulare inferior de dimensiuni reduse si a profilelor de interlocking inguste
7. **M630** - sistem glisant minimalist, care se incastreaza in tavan si pereti, oferind suprafete vitrate generoase si suprafeti minime vizibile a profilelor.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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 2019, prețul aluminiului la Bursa de Metale de la Londra (LME) a avut o evolutie fluctuanta in banda de interval 1.700-1.900 USD/tona. In debutul anului cotațiile s-au situat in jurul pragului de 1.850 USD/tona, atingand un maxim de 1.944 USD/tona in martie, pentru ca spre final de an cotația medie sa fluctueze usor in zona 1.800 USD/tona.



Sursa: LME.com

1.1.5 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor si perspectivele pe termen lung

In anul 2018, din totalul cifrei de afaceri de 94.361.956 RON, o pondere importanta au avut-o exporturile catre companiile din cadrul Grupului, in valoare de 34.339.693 RON. In anul 2019, din totalul cifrei de afaceri de 67.241.033 RON, exporturile catre companiile din cadrul Grupului au reprezentat doar 2.195.729 RON. Astfel CA realizata pe piata interna a inregistrat o crestere de 8,4 %, de la valoarea de 60.022.263 RON, in 2018, la 65.045.304 RON in 2019.

	2019	2018
Vanzari (RON)	67.241.033	94.361.956
Variatie fata de anul precedent	-28,7 %	36,3 %

Sursa: Raportari Management Alumil situatii financiare

In anul 2019 aproximativ 96,7% din cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna, diferenta de 3.3 % reprezentand exporturi catre Alumil Industry S.R.L. din Republica Moldova, catre compania mama, Alumil Aluminium Industry S.A. din Grecia, si alte societati.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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 (~ 75% din valoare) si cele din aluminiu (peste 20%), 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 2019 si-a mentinut pozitia de lider de piata cu o cota estimata de aproximativ 30%, aceasta variind intre 35-37% pe zona de retail si 23-25% pe zona de proiecte de mari dimensiuni.

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 2018, primii 10 clienti aveau o pondere de 14,9 % din total vanzari, pondere ce a crescut in 2019, primii zece clienti reprezentand aproximativ 24,3 % 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

In anul 2019, numarul mediu de salariati a fost de 156, inregistrand o scadere de 13.8 % comparativ cu anul 2018.

Daca in decembrie 2018 numarul angajatilor era de 183, in decembrie 2019 numarul angajatilor a scazut cu 10,38%, ajungand la 164. O parte din aceasta scadere se datoreaza unor masuri de optimizare a activitatii in anumite departamente dar si unor pozitii de recrutare deschise la finalul anului si inchise in primele 2 luni din 2020.

Evolutia numarului mediu de salariati:

	2019	2018
Numar mediu de personal	156	181
Procent de modificare in cursul perioadei	-13,80%	1,69%

Sursa: Raportari pentru Management.

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. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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 deopotriiva toti participantii la piata. Faptul ca Alumil Rom face parte dintr-un grup cu o mare putere de achizitie si prelucrare de aluminiu pe piata internationala constituie un avantaj in acest sens.
- ii) **Riscul de dobanda** – Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are contractate. La sfarsitul anului 2019 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 1.933.333 RON (2018: 2.233.205 RON), iar a creditelor pe termen lung si mediu 0 RON (2018: 2.833.333 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 2019 si 2018 creditele pentru capital circulant au fost foarte putin utilizate, Societatea fiind in postura de a-si finanta activitatile prin fonduri proprii. In aceste conditii Societatea se confrunta cu un risc de lichiditate extrem de redus.

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

Alumil Rom Industry 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 urmasi. Pe langa profilele de aluminiu, compania ofera o gama larga de produse din domeniu cum ar fi panouri ornamentale de exterior, sisteme de protectie solara, usi de interior, pergole, 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.

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

Pentru atingerea obiectivelor in urmatoorii 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 urmatiori 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. O noua etapa in acest sens este crearea a 3 Hub-uri regionale in Cluj, Iasi si Slatina, etapa demarata in cursul anului 2019 urmand a fi finalizata in anul 2020.

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.

Utilaje si instalatii

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale (continuare)

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 2019 au fost amenajari de spatii depozite si birouri in valoare de 61.781 RON, s-au achizitionat utilaje in valoare de 6.000 RON, mijloace de transport in valoare de 162.390 RON si echipamente IT in valoare de 42.580 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 2019 si 2018.

	2019	2018
Rezultatul reportat	1.514.286	978.684
Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima data a IAS 29	6.458.159	6.458.159
Profit net	2.426.170	535.602
Dividende propuse	3.000.000	-
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	28.85%	0%

Sursa: Compania.

* Pentru 2019 propunerea de repartizare a profitului, urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 24.04.2020.

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 urmatorilor 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. Conducerea societatii comerciale (continuare)

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

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

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil 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 Zagreb DOO	Filiala a Societatii – BH Aluminium DOO Bosnia (100 %)	Croatia
BH Aluminium DOO	Filiala a Societatii – ALPRO Vlasenica AD (100 %)	Bosnia
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – LMG European Twchnologies LTD Cipru (70.074%)	Grecia

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 anomaliiilor;
- Adaptarea programelor informatice la nevoile entitatii;
- Asigurarea exactitatii si exhaustivitatii inregistrarilor contabile;
- Respectarea caracteristicilor calitative ale informatiilor cuprinse in situatiile financiare.

3.5 Competenta AGA si drepturi actionari

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

4. Informare cu privire la Planul Continuității Afacerii în contextul COVID-19

În contextul propagării rapide a virusului COVID-19 la nivel global, a estimărilor privind creșterea numărului de persoane infectate la nivel național și a instituirii de către Președintele României a stării de urgență, Alumil a revizuit la începutul lunii Martie 2020 Planul de Continuitate a Afacerii în sensul identificării riscurilor pe care COVID-19 l-ar putea aduce în activitatea societății.

Principalele preocupări ale echipei de management în această perioadă sunt în primul rând legate de:

- Siguranța integrității echipei Alumil, a familiilor angajaților, a clienților și colaboratorilor societății.
- Asigurarea continuității activității în toate departamentele, fără întreruperi, pe cât posibil în condițiile date.

Măsurile de prevenire a răspândirii COVID-19 s-au aplicat gradual în cadrul societății, fiind introduse încă din a doua jumătate a lunii februarie 2020, fiind intensificate în prima parte a lunii martie.

Principalele riscuri identificate vizează dificultăți temporare în aprovizionarea societății, în livrări intra-comunitare, în asigurarea optimă a personalului direct și indirect productiv al societății și în impredictibilitatea reglementărilor legale cu impact temporar asupra activității economice la nivel național. Pentru a diminua efectele negative asupra activității Societății a potențialelor riscuri, s-au stabilit implementat următoarele măsuri:

- Asigurarea de mijloace de protecție și prevenire pentru menținerea stării de sănătate a personalului
- Achiziționarea de termometre pentru verificarea zilnică a personalului fabricii de la Filipești de Padure, în vederea depistării persoanelor cu potențiale simptome de infectare cu Covid-19
- Demararea unui program de telemunca pentru personalul din sediul central din București
- Campanii intensive de informare în scopul conștientizării regulilor de igienă ce trebuie implementate și respectate în vederea prevenirii contractării virusului, de către întreg personalul
- Sistarea calatoriilor în străinătate în interes de serviciu pentru tot personalul societății
- Sistarea organizării și participării la activități ce implică adunări de persoane în afara companiei (simpozioane, training-uri etc)
- Implementarea măsurilor de informare de către întreg personalul a oricăror simptome de boală
- Creșterea stocului de siguranță pentru anumite materii prime și consumabile pentru producție
- Asigurarea unei comunicări eficiente cu furnizorii din lanțul de aprovizionare în vederea asigurării măsurilor de prevenire a disfuncționalităților în lanțul de furnizare, legate atât de activitatea de furnizare propriu-zisă cât și de eventuale probleme de transport și tranzitare transfrontalieră
- Teleconferințe și comunicare frecventă și eficientă cu managerii și personalul din rețeaua de distribuție în vederea asigurării unui flux rapid de informații și a unor decizii operative prompte.

Până la data emiterii prezentei informări, activitatea comercială a societății nu a fost afectată de răspândirea COVID-19, iar conducerea societății este angajată în implementarea deplină și fără excepții a celor mai bune practici și politici de management astfel încât să se asigure continuitatea activității economice atât în interesul investitorilor dar și în strictă conformitate cu orice măsuri dispuse de autoritățile competente.

5. Situatia financiar-contabila

Activul si pasivul in perioada 2019 - 2018

RON

Elemente de bilant	2019	2018
Active imobilizate	32.931.303	29.264.524
Necorporale	104.590	67.663
Corporale	22.060.386	24.065.045
Aferente dreptului de utilizare ce decurge din contracte de leasing	4.549.342	-
Financiare	5.352.403	4.107.868
Impozit amanat	864.582	1.023.948
Active circulante	35.529.353	39.061.864
Stocuri	13.651.955	14.281.550
Creante	14.616.543	14.051.653
Casa si conturi la banci	7.260.855	10.728.661
TOTAL ACTIV	68.460.656	68.326.388
Capitaluri proprii	53.907.333	51.481.163
Datorii pe termen lung	7.835.892	7.621.741
Datorii curente	6.717.431	9.223.484
TOTAL PASIV	68.460.656	68.326.388

Contul de profit si pierdere 2019 – 2018

RON

	2019	2018
Venituri din vanzari	67.241.033	94.361.956
Costul vanzarilor	(45.213.937)	(75.440.681)
Marja bruta	22.027.096	18.921.275
Alte venituri operationale	1.332.850	839.303
Cheltuieli de vanzare si distributie	(15.024.395)	(13.875.890)
Cheltuieli administrative	(4.887.038)	(5.088.958)
Profit operational	3.448.513	795.730
Venituri din dobanzi si asimilate	4.070	38.522
Cheltuieli cu dobanzile	(498.698)	(371.928)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	379.455	53.222
Profit inainte de impozitare	3.333.340	515.546
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(747.804)	(56.974)
Impozit pe profit amanat	(159.366)	77.030
Profitul net al anului	2.426.170	535.602
Castig pe actiune	0,0776	0,0171

Presedinte CA

Michail Sotiriou

Director General

Marius Ionita

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 2019.

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale la data de 31 decembrie 2019, 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 2019, 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: 53.907.333 RON
 - Rezultatul net al exercitiului financiar (profit): 2.426.170 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 2019 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 31,6% din total active circulante) si a incertitudinilor privind estimarile pentru determinarea ajustarii de depreciere.

La data de 31 decembrie 2019 Societatea are creante in valoare de 19.380.552 RON (inainte de ajustarea de depreciere de 8.164.405 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 13 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 2019, 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 frauda, 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 frauda, 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 frauda, 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 fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera 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 2019 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 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii prezentate in Raportul Administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Mihaela Manea

Partener

*Inregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar
cu nr. AF 155*

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mihaela Manea
Registrul Public Electronic: AF 155

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

In numele

Accordserve Advisory SRL

*Inregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar
cu nr. FA 110*

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: Accordserve Advisory Srl
Registrul Public Electronic: FA 110

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

Bucuresti, Romania

19 martie 2020

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2019	2018
Venituri nete	23	67.241.033	94.361.956
Costul vanzarilor	24	(45.213.937)	(75.440.681)
Marja bruta		22.027.096	18.921.275
Alte venituri operationale	23	1.332.850	839.303
Cheltuieli de vanzare si distributie	25	(15.024.395)	(13.875.890)
Cheltuieli administrative	26	(4.887.038)	(5.088.958)
Profit operational		3.448.513	795.730
Venituri din dobanzi		4.070	38.522
Cheltuieli cu dobanzile	28	(498.698)	(371.928)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		379.455	53.222
Profit inainte de impozitare		3.333.340	515.546
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	21	(747.804)	(56.974)
Impozit pe profit amanat	21	(159.366)	77.030
Profitul net al anului		2.426.170	535.602
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al anului		2.426.170	535.602
Castig pe actiune		0,0776	0,0171

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8	104.590	67.663
Imobilizari corporale	7	22.060.386	24.065.045
Active aferente dreptului de utilizare din contracte de leasing	9	4.549.342	
Actiuni detinute la entitatile afiliate	10	5.237.128	4.044.132
Creante imobilizate	11	115.275	63.736
Impozit amanat	21	864.582	1.023.948
Total active imobilizate		32.931.303	29.264.524
Active circulante			
Stocuri	12	13.651.955	14.281.550
Creante	13	11.216.147	13.507.902
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	14	3.400.396	543.751
Numerar si echivalente de numerar	15	7.260.855	10.728.661
Total active circulante		35.529.353	39.061.864
TOTAL ACTIVE		68.460.656	68.326.388
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Capitaluri proprii			
Capital	16	10.337.676	10.337.676
Prime de emisiune		26.693.396	26.693.396
Rezultat reportat		10.398.615	7.972.445
Rezerve		6.477.646	6.477.646
Total capitaluri proprii		53.907.333	51.481.163
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	18	-	2.833.333
Subventii pentru investitii	19	4.415.261	4.788.408
Datorii ce decurg din contracte de leasing	20	3.420.631	-
Impozit pe profit amanat	21	-	-
Total datorii pe termen lung		7.835.892	7.621.741
Datorii curente			
Furnizori si alte datorii	22	3.325.084	6.938.908
Datorii ce decurg din contracte de leasing	20	1.204.199	
Imprumuturi pe termen scurt	18	1.933.333	2.233.205
Impozit pe profit curent de plata	21	254.815	51.371
Total datorii curente		6.717.431	9.223.484
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		68.460.656	68.326.388

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 19 martie 2020.

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital	Prime de Emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2018	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
Dividende distribuite	-	-	-	-	-
Profitul anului 2019	-	-	-	2.426.170	2.426.170
31 decembrie 2019	10.337.676	26.693.396	6.477.646	10.398.615	53.907.333

Rezervele legale ale societatii, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 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 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2019	2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	3.333.340	515.546
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea 7, 8, 9	3.260.160	2.009.235
Constituii/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	(1.367.980)	49.394
Constituii/(Reversari) de provizioane, net	36.407	(924.199)
(Profit)/ Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale	(339.719)	(69.012)
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii	(373.147)	(381.703)
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	410.690	333.406
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	4.959.751	1.532.667
(Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	853.138	20.180.488
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	558.539	(1.281.910)
Cresteri / (Descresteri) de furnizori si alte datorii	(3.483.301)	629.550
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	2.888.127	21.060.795
Impozitul pe profit platit	(544.361)	(1.900.000)
Dobanzi platite	(414.760)	(371.928)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	1.929.006	18.788.867
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale si financiare 7, 8, 10	(1.093.835)	(1.318.010)
Dobanzi incasate	4.070	38.522
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	(1.089.765)	(1.279.488)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	-	(13.000.000)
Rambursari de imprumuturi 18	(3.133.205)	(3.546.202)
Plati aferente datoriilor ce decurg din contracte de leasing	(1.173.842)	-
Numerarul net (utilizat in) activitatile de finantare	(4.307.047)	(16.546.202)
Crestere/(Descrestere) neta de numerar si echivalente de numerar	(3.467.806)	963.177
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.728.661	9.765.484
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.260.855	10.728.661

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, 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 2019:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul a intrat 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 („locatar”). 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.

Impactului acestui nou standard asupra situatiilor financiare este sumarizat mai jos.

Descriere	RON
Active aferente dreptului de utilizare din contracte de leasing (01.01.2019)	5.631.744
Datorii ce decurg din contracte de leasing (01.01.2019)	5.631.744
Active recunoscute in decursul anului 2019	-
Datorii recunoscute in decursul anului 2019	-
Amortizarea anului 2019	1.082.402
Plati aferente datoriilor ce decurg din contracte de leasing in anul 2019	1.173.842
Cheluieli cu dobanzile anului 2019 aferente contractelor de leasing	166.928
Active aferente dreptului de utilizare din contracte de leasing (31.12.2019)	4.549.342
Datorii ce decurg din contracte de leasing (31.12.2019)	4.624.830

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

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

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

Interpretarea abordeaza in mod special urmatoarele:

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

Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca acesta are impact limitat in situatiile financiare.

- **Plati anticipate cu compensare negativa – Modificari la IFRS 9**

Modificarile au intrat in vigoare pentru perioade 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 derecunoasterea acesteia, calculate prin discountarea modificarii in fluxurile de numerar contractuale la dobanza efectiva initiala, sunt imediat recunoscute in profit sau pierdere.

Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca acesta are impact limitat in situatiile financiare.

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

- **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 au intrat in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019.

Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor standardului si considera ca acesta are impact limitat in situatiile financiare.

- **Interese pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatiune – modificari la IAS 28**

Modificarile au intrat 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 a efectuat o evaluare a efectelor modificarilor si considera ca acestea au impact limitat in situatiile financiare.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile care au intrat 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 est 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 revalueaza. 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 a efectuat o evaluare a efectelor modificarilor si considera ca acestea au impact limitat in situatiile financiare.

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

- **IFRS 10 si IAS 28: Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si societatea asociata sau asocierea in participatie (modificari)**

Data de intrare în vigoare nu a fost încă stabilită de IASB, totuși adoptarea mai devreme este permisă și trebuie prezentată

Amendamentele clarifică faptul că câștigul sau pierderea este complet recunoscut/a atunci când transferul către societatea asociată sau asocierea implică o afacere așa cum este aceasta definită de IFRS 3. Pe de altă parte, câștigul sau pierderea rezultată din vânzarea sau contribuirea unor active care nu constituie o afacere, sunt recunoscute numai până la limita intereselor investitorilor fără legătura cu societatea asociată sau asocierea în participatie.

Conducerea a efectuat o evaluare a efectelor modificărilor și considera că acestea au impact limitat în situațiile financiare.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu

- **Definiția unei afaceri – modificări la IFRS 3**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și vine în ajutorul entităților pentru a determina dacă un set achiziționat de activități și active este o afacere sau nu. Ele clarifică cerințele minime pentru o afacere, elimină necesitatea evaluării dacă participanții la piață sunt capabili să înlocuiască eventualele elemente lipsă, adaugă îndrumări pentru a ajuta entitățile să evalueze dacă un proces achiziționat este substanțial, restrâng definiția unei afaceri și a ieșirilor, și introduc un test opțional de concentrare a valorii juste.

Conducerea nu a efectuat încă o evaluare a efectelor modificărilor asupra situațiilor financiare.

- **Definiția materialului – modificări la IAS 1 și IAS 8**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și aliniază definiția „materialului” în standarde, clarificând anumite aspecte ale definiției. Noua definiție precizează că, „Informațiile sunt materiale dacă omiterea, declararea greșită sau neclara ar putea fi în mod rezonabil de așteptat să influențeze deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare de uz general le iau în baza acestor situații financiare, care furnizează informații financiare despre o entitate raportoare specifică.

Modificările trebuie aplicate în perspectivă. Aplicarea anticipată este permisă și trebuie prezentată.

Conducerea nu a efectuat încă o evaluare a efectelor modificărilor asupra situațiilor financiare.

- **Cadrul conceptual de raportare financiară**

Cadrul conceptual de raportare financiară revizuit nu este un standard. Scopul acestuia este să stabilească un set cuprinzător de concepte pentru raportarea financiară, setări standard, îndrumări pentru dezvoltarea consistentă a politicilor contabile pentru cei ce întocmesc situațiile financiare și asistență către alte părți în efortul acestora de a înțelege și interpreta standardele.

Modificările *Cadrului Conceptual* pot afecta aplicarea IFRS în situații în care nici un standard nu este aplicabil unei anumite tranzacții sau eveniment.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare sunt urmatoarele:

a) Estimari si ipoteze

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

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

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

b) Actiuni detinute la entitatile afiliate

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

c) Imobilizari corporale

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

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

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

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

Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Imobilizari corporale (continuare)

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

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

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

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

d) Costurile indatorarii

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

e) Imobilizari necorporale

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

f) Reducerea valorii activelor non-financiare

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

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

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

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

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g) Active financiare

In conformitate cu IFRS 9 *Instrumente Financiare*, cand Societatea recunoaste initial un activ financiar, il clasifica conform modelului de afaceri pentru gestionarea activului si a caracteristicilor fluxului de numerar contractual al activului, dupa cum urmeaza:

- Cost amortizat – un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca ambele conditii urmatoare sunt indeplinite:
 - Activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este sa sa detina active in vederea colectarii fluxurilor de numerar contractuale; si
 - Termenii contractuali ai activului financiar genereaza la date specifice fluxuri de numerar care sunt exclusiv plati de principal si dobanda aferenta principalului neachitat.
- Valoare justa prin alte venituri – activele financiare sunt clasificate si evaluate la valoare justa prin veniturile globale daca sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat atat prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cat si prin vanzarea activelor financiare;
- Valoare justa prin profit si pierdere – orice active financiare care nu sunt detinute in cadrul unuia din cele doua modele de afaceri mentionate anterior sunt evaluate la valoare justa prin profit si pierdere.

Numai atunci cand o entitate isi modifica modelul de gestionare a activelor financiare trebuie sa reclasifice toate activele financiare afectate.

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 unuia sau a mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului financiar, fluxurile de numerar viitoare estimate ale investitiei au fost afectate.

Dovezile obiective de depreciere ar putea include:

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

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g) Active financiare (continuare)

Valoarea contabila a activului financiar este diminuată prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, unde valoarea contabila este diminuată prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere. Recuperările următoare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de ajustare pentru depreciere. Modificările în valoarea contabila a contului de ajustare pentru depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Deprecierea activelor financiare se recunoaște în etape:

Etapa 1 – de îndată ce instrumentul financiar este generat sau achiziționat, pierderile preconizate pentru 12 luni sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și se stabilește o ajustare pentru depreciere. Aceasta servește ca o aproximare a așteptărilor inițiale privind pierderea. Pentru activele financiare, venitul din dobânzi se calculează la valoarea contabila brută (e.g. fără deducerea pierderilor estimate);

Etapa 2 – dacă riscul de credit crește semnificativ și nu este considerat scăzut, pierderile preconizate pentru întreaga durată de viață sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Calcularea veniturilor din dobânzi se face la fel ca pentru Etapa 1;

Etapa 3 – dacă riscul de credit al activului financiar crește până în punctul în care acesta este considerat permanent depreciat, veniturile din dobânzi se calculează pe baza costului amortizat (e.g. valoarea contabila brută minus ajustarea pentru depreciere). Activele financiare în această etapă sunt în general evaluate individual. Pierderile preconizate pentru întreaga durată de viață sunt recunoscute pentru aceste active financiare.

Derecunoașterea activelor financiare are loc dacă 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 justă în contul de profit și pierdere sau active financiare disponibile pentru vânzare.

h) Datoriile financiare

În conformitate cu IFRS 9 *Instrumente Financiare*, datoriile financiare ale Societății sunt evaluate la cost amortizat, cu excepția datoriilor financiare prin profit și pierdere. Asemenea datorii includ derivatele (altele decât derivatele care sunt contracte de garanție financiară sau sunt instrumente de hedging efective), alte datorii deținute pentru activități comerciale, și datorii pe care entitatea le desemnează a fi evaluate la valoare justă prin profit și pierdere (vezi opțiunea de „valoare justă” de mai jos). După recunoașterea inițială, entitatea nu poate reclasifica nici o datorie financiară.

Opțiunea valorii juste

Entitatea poate, în momentul recunoașterii inițiale, să desemneze irevocabil un activ financiar sau o datorie financiară care altfel ar fi evaluată la cost amortizat sau la valoare justă prin alte venituri să fie evaluată la valoare justă prin profit și pierdere dacă procedând în acest fel ar elimina sau ar reduce semnificativ incoerențe de evaluare sau recunoaștere (uneori denumite ca o „nepotrivire contabilă”) sau rezulta în orice alt mod în informații mai relevante.

Datoriile financiare ale Societății se clasifică în următoarele categorii: împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii. Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoare justă, net de costurile de tranzacție direct atribuibile și sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobândă efective. Castigurile și pierderile sunt recunoscute în situația rezultatului global la derecunoașterea datoriilor, ca și prin procesul de amortizare.

Derecunoașterea datoriilor financiare are loc dacă obligația este îndeplinită, anulată sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate numai dacă Societatea deține un drept aplicabil prin lege de a compensa și are intenția fie să deconteze pe baza netă, fie să realizeze activul și să lichideze datoria simultan.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i) Tranzactii in valuta

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

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON aplicand cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta sunt reevaluate in RON la cursul de schimb de la data bilantului. Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in situatia rezultatului global. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2019 si 2018 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
RON/EUR	4,7793	4,6639
RON/USD	4,2608	4,0736

j) 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, inechitate sau deteriorate.

k) 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.

l) 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.

m) 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.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

n) 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.

o) 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.

p) Beneficii ale salariatilor

Beneficii pe termen scurt:

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

Beneficii post angajare – plan de pensii:

Atat 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.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q) 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% (2018: 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.

r) 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.

s) Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut conform IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, care stabileste un model in cinci etape care se aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie.

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.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

t) 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 17. Valoarea justa este pretul pe care societatea l-ar primi pentru vanzarea unui activ sau pentru a transfera o datorie in cadrul unei tranzactii intre doi participanti la piata la data masurarii. Determinarea valorii juste este bazata pe ipoteza ca tranzactia de a vinde activul sau transfera datoria are loc:

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

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

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

- Nivelul 1 — Preturi de piata neajustate pentru active dau 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.

u) 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.

v) 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.

w) 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.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w) Evenimente ulterioare (continuare)

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.

x) 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	2019	2018
Profile	46.679.652	43.053.613
Accesorii	18.688.287	15.495.756
Paneluri compozite din aluminiu	313.362	1.346.936
Bare de aluminiu	-	32.680.150
Sisteme pentru automatizari	788.956	308.639
Servicii vopsire, deseuri si altele	770.776	1.476.862
Total	67.241.033	94.361.956

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

Piata	2019	2018
Interna	65.045.304	60.022.263
Externa	2.195.729	34.339.693
Total	67.241.033	94.361.956

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2019 si 2018 imobiliarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri si cladiri	16.468.161	17.342.314
Echipamente si autovehicule	5.100.331	6.149.801
Mobilier	491.894	572.930
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-
Total imobilizari corporale	22.060.386	24.065.045

Evolutia imobiliarilor corporale de la 31 decembrie 2018 la 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

	Terenuri si cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost					
01.01.2018	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
Intrari 2019	-	79.716	42.581	150.455	272.752
Iesiri 2019	(114.176)	(63.657)	(7.124)	-	(184.957)
Transferuri 2019	61.781	88.674	-	(150.455)	-
31.12.2019	20.380.258	20.938.738	2.279.029	-	43.598.025
Amortizarea cumulata					
01.01.2018	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
Cheltuiala anului 2019	824.296	1.203.888	123.617	-	2.151.801
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2019	(2.538)	(49.685)	(7.124)	-	(59.347)
31.12.2019	3.912.097	15.838.407	1.787.135	-	21.537.639
Valoare ramasa					
31.12.2018	17.342.314	6.149.801	572.930	-	24.065.045
31.12.2019	16.468.161	5.100.331	491.894	-	22.060.386

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Conducerea Societatii a verificat daca exista indicii ale deprecierii activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne.

7. IMOBILIZARI CORPORALE – NET (continuare)

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 constatat in constructia cladirii halei industriale si a corpului de birouri, precum si achizitia de utilaje si echipamente de ultima generatie. Principalele echipamente achizitionate prin proiect sunt: linie de productie profile cu bariera termica, instalatie de vopsire electrostatica pentru imitatie lemn, instalatie de vopsire orizontala in camp electrostatic, statie de epurare, sistem de alimentare si ridicare a paletilor, poduri rulante, sistem automat de depozitare pe rafturi, etc.

Proiectul s-a finalizat in iulie 2013, valoarea investitiei fara TVA la data de 31 decembrie 2013 fiind de 20.085.466 RON, din care finantare nerambursabila 5.963.721 RON. Constructia a fost partial finantata printr-un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Prin urmare in anii 2018 si 2019 nu s-au capitalizat dobanzi. Valoarea neamortizata a investitiei la 31 decembrie 2019 este de 14.293.133 RON (31.12.2018: 15.233.083 RON). Detalii privind mijloacele fixe ipotecate se regasesc in nota 18. Valoarea neta a activelor imobilizate constituite drept garantii la 31 decembrie 2019 este de 10.978.258 RON (31.12.2018: 15.000.093).

Valoarea bruta a mijloacelor fixe complet amortizate 31 decembrie 2019 este de 16.756.475 RON (31 Decembrie 2018: 16.892.083 RON).

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2019 si 2018 imobilizarile necorporale includ:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Software	104.590	30.352
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	37.311
Total imobilizari necorporale	104.590	67.663

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

8. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET (continuare)

Evolutia imobilizarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
01.01.2018	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
Intrari 2019	6.072	-	56.813	62.885
Iesiri 2019	-	-	-	-
Transferuri 2019	94.124	-	(94.124)	-
31.12.2019	5.822.373	-	-	5.822.373
Amortizarea cumulata				
01.01.2018	5.580.359	-	-	5.580.359
Cheltuiala anului 2018	111.466	-	-	111.466
Iesiri 2018	-	-	-	-
31.12.2018	5.691.825	-	-	5.691.825
Cheltuiala anului 2019	25.958	-	-	25.958
Iesiri 2019	-	-	-	-
31.12.2019	5.717.783	-	-	5.717.783
Valoare ramasa				
31.12.2018	30.352	-	37.311	67.663
31.12.2019	104.590	-	-	104.590

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

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizarilor necorporale.

9. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE CE DECURGE DIN CONTRACTE DE LEASING – NET

La 31 decembrie 2019 activele aferente dreptului de utilizare includ:

	31 decembrie 2019
Cladiri	4.383.600
Autovehicule	165.742
Total active aferente dreptului de utilizare	4.549.342

9. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE CE DECURGE DIN CONTRACTE DE LEASING – NET (continuare)

Evolutia activelor aferente dreptului de utilizare de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Terenuri si cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Total
Cost				
31.12.2018	-	-	-	-
Intrari 2019	5.424.566	207.178	-	5.631.744
Diferente de curs 2019	-	-	-	-
31.12.2019	5.424.566	207.178	-	5.631.744
Amortizarea cumulata				
31.12.2018	-	-	-	-
Cheltuiala anului 2019	1.040.966	41.436	-	1.082.402
	-	-	-	-
31.12.2019	1.040.966	41.436	-	1.082.402
Valoare ramasa				
31.12.2018	-	-	-	-
31.12.2019	4.383.600	165.742	-	4.549.342

10. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Actiuni detinute la Alumil EGE SA Turcia	1.970.482	1.096.812
Actiuni detinute la Alumil MISR Egipt	3.266.646	2.947.320
Ajustari pentru depreciere	-	-
Total actiuni detinute la entitatile afiliate	5.237.128	4.044.132

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 ŞİRKETİ („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 subscris suma de 1.107.152 RON, echivalentul a 760.000 lire turcesti, reprezentand 40% din actiunile ALUMİL EGE. In luna octombrie 2019, s-a stabilit majorarea capitalului social al societatii ALUMİL EGE ALÜMİNYUM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, la valoarea totala de 4.900.000 lire turcesti, reprezentand 4.900 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire turcesti fiecare, din care ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. detine 40%, respectiv 1.960 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire turcesti fiecare.

10. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE (continuare)

La 31 decembrie 2019, activul net la ALUMIL EGE este de 8.052.654 RON, echivalentul a 11.262.393 lire turcesti (2018: 4.492.073 RON, echivalentul a 5.833.861 lire turcesti). In cadrul activitatii economice din anul 2019, cifra de afaceri a societatii a fost de 22.348.784 lire turcesti , echivalentul a 15.979.466 RON (2018: 14.325.870 lire turcesti , echivalentul a 11.030.920 RON), realizand un profit net in valoare de 1.387.108 lire turcesti, echivalentul a 991.788 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. In februarie 2019 s-a stabilit a treia majorare de capital social al societatii ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC, cu suma totala de 20.600.000 EGP, din care contributia societatii este de 8.240.000 EGP. Majorarea se efectueaza etapizat, astfel la data de 31.12.2019, capitalul societatii a ajuns la valoarea de 33.000.000 lire egiptene reprezentand 33.000 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lire egiptene fiecare, din care Alumil Rom Industry detine 40%, respectiv 13.200 de actiuni la valoarea nominala de 1.000 lire egiptene fiecare.

Societatea nu a desfasurat activitate comerciala in cursul exercitiilor financiare 2018 si 2019 singurele tranzactii fiind cele legate de infiintarea acesteia.

11. CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2019 si 2018, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Garantii pentru chirii	108.863	58.324
Alte creante imobilizate	6.412	5.412
Total creante imobilizate	115.275	63.736

La 31 decembrie 2019 creantele imobilizate constau in principal in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 108.863 RON (31 decembrie 2018: 58.324 RON),si alte garantii: 6.412 RON (31 decembrie 2018: 5.412 RON).

12. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Materii prime si materiale la cost si piese de schimb	3.593.349	2.723.403
Produce finite si marfuri la cost	12.187.733	13.601.000
Productia in curs de executie	973	16.192
Ajustari de depreciere	(2.130.100)	(2.059.045)
Total stocuri, net	13.651.955	14.281.550

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 2019 este de 40.257.277 RON (2018: 70.865.654 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 2019	31 decembrie 2018
Sold la 31 decembrie	2.059.045	1.907.972
Provizioane constituite in an	317.590	162.744
Provizioane reversate in an	(246.535)	(11.671)
Sold la 31 decembrie	2.130.100	2.059.045

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

La 31 Decembrie 2019, valoarea stocurilor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (**nota 18**) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 13.651.955 RON (2018: 14.281.550 RON)

13. CREANTE

La 31 decembrie 2019 si 2018, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	10.949.711	13.346.535
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	266.436	161.367
Creante care au depasit scadenta si sunt provizionate	8.164.405	9.624.865
Provizioane	(8.164.405)	(9.624.865)
Total creante	11.216.147	13.507.902

La 31 decembrie 2019 si 2018, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	168.246	61.682
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	17.617	16.018
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	80.573	83.667
Total creante cu scadenta depasita	266.436	161.367

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 anumiți 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 2019	31 decembrie 2018
Sold la 31 decembrie	9.624.865	9.717.095
Provizioane constituite in an	272.738	217.167
Provizioane reversate in an	(1.733.198)	(309.397)
Sold la 31 decembrie	8.164.405	9.624.865

Ajustarile reversate in anul 2019 reprezinta sume reversate in urma incasarii unor creante in valoare de 247.497 RON (2018: 42.223 RON) si sume reversate in urma scoaterii din gestiunea unor creante in valoare de 1.485.701 RON (2018: 267.174 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 2019, valoarea creantelor ipotecate, ca parte a creditului pe termen scurt contractat de la Banca Transilvania S.A. (nota 18) pentru o perioada de 1 an, este in valoare de 10.949.711 RON (2018: 11.313.738 RON).

Detalii despre soldurile creantelor de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 32.

14. ALTE CREANTE SI CHELTUIELI EFECTUATE IN AVANS

La 31 decembrie 2019 si 2018, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozite si taxe platite in plus	159.835	169.211
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	127.654	131.317
Debitori diversi	2.685.199	701.930
Provizioane pentru debitori diversi si alte creante	(750.250)	(728.824)
Avansuri platite furnizorilor	961.113	59.009
Cheltuieli efectuate in avans	212.900	199.291
Alte creante	3.945	11.817
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	3.400.396	543.751

Detalii despre soldurile creantelor de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 32.

In data de 07.02.2019, in baza hotararii Consiliului de Administratie din 01.02.2019, s-a efectuat plata sumei de 409.583,50 EUR, echivalentul a 8.240.000 EGP la data platii, reprezentand aport in numerar la majorarea capitalului social al Subsidiarei ALUMIL MISR FOR ALUMINIUM AND ACCESORIES INDUSTRY JSC EGIPT. Deoarece majorarea capitalului social se efectueaza etapizat, la data de 31.12.2019, din totalul de 8.240.000 EGP transferat, suma de 7.240.000 EGP, echivalentul a 1.873.380 RON, pentru care nu s-a definitivat majorarea de capital social, a fost inclusa in cadrul debitorilor diversi.

In cadrul avansurilor platite catre furnizori, la data de 31.12.2019, a fost inclusa suma de 182.293 EUR, echivalentul sumei de 871.235 RON, suma platita in avans catre ALUMIL SA Grecia, in baza contractului cadru de colaborare, avans stins prin achizitiile din luna Ianuarie 2020.

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

Sold la 31 decembrie 2018	728.824
Provizioane constituite in anul 2019	28.970
Provizioane reversate in anul 2019	(7.544)
Sold la 31 decembrie 2019	750.250

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 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2019 si 2018, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi bancare in RON	3.379.527	4.448.638
Conturi bancare in valuta	3.868.127	6.268.615
Depozite pe termen scurt	-	-
Casa in RON	13.017	11.388
Casa in valuta	184	20
Echivalente numerar	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	7.260.855	10.728.661

Detalii privind restrictiile asupra conturilor de disponibilitati banesti sunt prezentate in Nota 18.

16. CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 se prezinta astfel:

Actionar	% de Participare	Nr. Actiuni	Valoare restatata	Valoare Istorica
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.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

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:

2019	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	-	-
EUR	(1)%	-	-
RON	1%	(19.333)	(4.145)
RON	(1)%	19.333	4.145

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

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:

2019	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	276.947	57.947
EUR	(5)%	(276.947)	(57.947)

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

17. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2019 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Clienti si alte creante	-	-	864.582
Actiuni detinute la entitatile afilate	-	-	-
Creante imobilizate	-	-	115.275
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	223.497	472.107	11.407.926
Numerar si echivalente de numerar	6.567	803.533	3.392.549
Total active monetare	230.064	1.275.640	15.780.332
Datorii	USD	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:			
Imprumuturi	-	-	-
Furnizori si alte datorii	-	-	7.835.892
Datorii monetare pe termen scurt:			
Imprumuturi	-	-	1.933.333
Furnizori si alte datorii	-	321.800	3.246.119
Total datorii monetare	-	321.800	13.015.344
Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originara	230.064	953.840	2.764.988
Ratele de schimb	4,2608	4,7793	1
Pozitia neta, in moneda functionala	980.257	4.558.688	2.764.988
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	49.013	227.934	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(49.013)	(227.934)	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	USD	49.013	(49.013)
	EUR	227.934	(227.934)
	RON	-	-
	Total	276.947	(276.947)

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 15), Societatea monitorizeaza indeaproape situatia financiara a bancilor la care are conturi si pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu a identificat nici un indicator de deteriorare a situatiei financiare a acestor banci.

Numarul total de clienti s-a situat in ultimii ani in intervalul 2.500-3.000, acestia fiind in principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. In anul 2018, primii 10 clienti aveau o pondere de 14.9 % din total vanzari, pondere ce a crescut in 2019, primii zece clienti reprezentand aproximativ 24.3 % 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.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate

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

Politica 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 2019 si 2018 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

La 31 decembrie 2019

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	-	3.579.899	-	511.210	4.091.109
Plati intre 3 si 12 luni	-	1.204.199	-	1.533.631	2.737.830
Plati intre 1 si 5 ani	-	3.420.631	-	-	3.420.631
Total	-	8.204.729	-	2.044.841	10.249.570

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

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 2019 si 2018, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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 2019	31 decembrie 2018
Total imprumuturi	1.933.333	5.066.538
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(7.260.855)	(10.728.661)
Datorii/(Active) nete	(5.327.522)	(5.662.123)
Capitaluri proprii	53.907.333	51.481.163
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	48.579.811	45.819.040
Rata indatorarii	-10,97%	-12,36%

18. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2019, 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 31/12/2019	Sold 31/12/2019
B. Transilvania	Facilitati pe termen scurt	14.03.2014	07.04.2020	EURIBOR 3m + 2,5%	EUR	2.000.000	-	-
OTP Bank	Facilitati pe termen scurt	13.03.2014	20.03.2019	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 31/12/2019	Sold 31/12/2019
OTP Bank		17.05.2016	28.12.2020	ROBOR 3m + 2.7%	RON	9.000.000	-	1.933.333
Total							-	1.933.333

18. IMPRUMUTURI (continuare)

Societatea a constituit in favoarea Bancii Transilvania urmatoarele garantii:

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

Societatea a constituit in favoarea OTP urmatoarele garantii:

- ipoteca de rang 1 asupra terenului si a halei de productie din Filipesti de Padure;
- ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la OTP Bank S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de imprumutat in legatura cu prezentul contract de credit.

La 31 decembrie 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 31/12/2018	Sold 31/12/2018
OTP Bank		17.05.2016	14.05.2021	ROBOR 3m + 2.7%	RON	9.000.000	-	2.000.000
Total							-	2.233.205

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2019

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda 31/12/2019	Sold 31/12/2019
OTP Bank	Facilitate TM	17.05.2016	28.12.2020	ROBOR 3m + 3,25%	RON	9.000.000	-	-
Total								-

Soldul creditului pe termen mediu de la OTP Bank este de 1.933.333 RON (2018: 4.833.333 RON) din care portiunea curenta a fost prezentata la sectiunea imprumuturi pe termen scurt in valoare de 1.933.333 RON (2018: 2.000.000 RON).

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. 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 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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Evolutia subventiilor pentru investitii de la 31 decembrie 2019 si 2018 este urmatoarea:

	2019	2018
La 1 ianuarie	4.788.408	5.170.111
Subventii recunoscute in an	-	-
Amortizare in contul de profit si pierdere in an	(373.147)	(381.703)
Sold la 31 decembrie	4.415.261	4.788.408
Portiunea pe termen scurt	373.147	373.147
Portiunea pe termen lung	4.042.114	4.415.261

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

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

Prin contractul de finantare mai sus mentionat, Societatea s-a aflat in perioada de monitorizare timp de 5 ani de la data finalizarii implementarii, respectiv 2018.

In anul 2019, perioada de durabilitate a proiectului s-a finalizat si in urma analizei datelor si informatiilor prezentate in Raportul de Durabilitate, precum si in baza concluziilor misiunii de monitorizare, proiectul a fost inchis fara corectii financiare.

20. DATORII CE DECURG DIN CONTRACTE DE LEASING

La 31 decembrie 2019 datoriile ce decurg din contracte de leasing sunt:

	31 decembrie 2019
Pe termen lung	3.420.631
Curente	1.204.199
Total datorii ce decurg din contracte de leasing	4.624.830

Analiza maturitatii datoriilor ce decurg din contracte de leasing

	31 decembrie 2019
Pana intr-un an	1.204.199
Intre unul si cinci ani	3.420.631
Peste cinci ani	-
Total datorii ce decurg din contracte de leasing	4.624.830

21. 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 2019 si 2018.

Pentru anii 2019 si 2018 impozitul pe profit este format din:

	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	747.804	56.974
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	159.366	(77.030)
Total impozit pe profit	907.170	(20.056)

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

	2019	2018
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	3.333.340	515.546
Impozit pe profit 16%	533.334	82.487
Efectul cheltuielilor nedeductibile	373.836	(102.543)
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	907.170	(20.056)
Procentul efectiv de impozit pe profit	27.22%	-3,89%

21. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	2019		2018	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)
Active imobilizate	(311.442)	(49.831)	(337.728)	(54.037)
Provizioane creante	5.715.084	914.413	6.737.406	1.077.985
Total	5.403.642	864.582	6.399.678	1.023.948

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	
	2019	2018	2019	2018
Active imobilizate	49.831	54.037	(4.206)	(9.088)
Provizioane creante	(914.413)	(1.077.985)	163.572	(67.942)
Total	(864.582)	(1.023.948)	159.366	(77.030)

22. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Furnizori	772.160	1.625.574
Avansuri de la clienti	545.755	518.834
Salarii	295.865	271.531
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	239.473	282.171
TVA de plata	659.347	642.998
Dividende de plata	699.556	724.826
Datorii fata de societatile afiliate	-	2.795.902
Alte datorii in legatura cu salariatii	97.293	60.886
Altele	15.635	16.186
Total furnizori si alte datorii	3.325.084	6.938.908

Detalii despre soldurile datoriilor fata de societatile afiliate sunt prezentate in Nota 32.

23. VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2019 si 2018 sunt urmatoarele:

	2019	2018
Venituri din vanzari	67.964.133	95.014.289
Reduceri comerciale acordate	(723.100)	(652.333)
Total venituri din vanzari	67.241.033	94.361.956
Alte venituri operationale	1.332.850	839.303
Total venituri operationale	68.573.883	95.201.259

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2019	2018
Subventii primite	373.147	381.703
Venituri din vanzarea activelor	339.719	69.012
Altele	619.984	388.588
Total alte venituri operationale	1.332.850	839.303

Dupa cum este prezentat in Nota 17 c), Societatea nu are nici un client cu o pondere mai mare de 10% din vanzari sau din sold la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018.

Veniturile operationale din subventii primite reprezinta finantarea virata la venituri pentru cheltuielile efectuate in anul 2019 si reluarea la venituri pe parcursul duratei de viata a contravalorii finantarilor primite in baza contractelor de finantare, astfel:

	2019	2018
Venituri din reluarea subventiilor pentru investitii		
Prima de casare auto	6.500	6.500
Finantare POSDRU 125/5.1/S/129742	47.307	55.863
Finantare POSCCE 154271/18.05.2011	308.718	308.718
Finantare POSDRU /106/5.1/G/76086	10.622	10.622
Total venituri operationale din subventii primite	373.147	381.703

24. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2019 si 2018 este dupa cum urmeaza:

	2019	2018
Costul stocurilor	40.682.022	71.028.398
Salarii	1.719.264	2.054.277
Contributii salariale	102.512	118.025
Amortizare	1.149.864	1.155.963
Utilitati	510.285	426.940
Alte cheltuieli incluse in costul vanzarilor	1.049.990	657.078
Total costul vanzarilor	45.213.937	75.440.681

In anul 2019, 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.

25. CHELTUIELI DE VANZARE SI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2019 si 2018 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	2019	2018
Salarii	7.054.723	6.512.769
Contributii salariale	296.705	277.177
Amortizare	1.447.510	701.326
Chirii	618.135	1.369.591
Cheltuieli de reclama si publicitate	442.425	341.680
Asigurari	46.432	49.296
Alte taxe si impozite	191.772	231.737
Cheltuieli de transport	1.459.902	1.439.658
Utilitati	209.492	205.788
Altele cheltuieli de vanzare si distributie	3.257.299	2.746.868
Total cheltuieli de vanzare si distributie	15.024.395	13.875.890

In anul 2019, 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 2019 in valoare de 301.708 RON (2018: 217.167 RON). Detalii despre provizioanele pentru clienti si debitori diversi sunt prezentate in Notele 13 si 14.

26. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2019 si 2018 cheltuielile administrative erau formate din:

	2019	2018
Amortizare	662.786	151.945
Salarii	2.524.790	2.371.734
Contributii salariale	82.940	76.003
Alte servicii de la terti	470.809	592.180
Chirii	10.714	448.574
Asigurari	1.663	8.080
Taxe si impozite	16.988	28.991
Utilitati	26.533	58.079
Alte cheltuieli administrative	1.089.815	1.353.372
Total cheltuieli administrative	4.887.038	5.088.958

In anul 2019, in cadrul Alte cheltuieli administrative, au fost incluse cheltuielile de management, audit si paza.

27. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

Pentru anul 2019 cheltuielile cu amortizarea sunt formate din:

	2019
Amortizarea imobilizarilor corporale	2.151.801
Amortizarea imobilizarilor necorporale	25.958
Amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contracte de leasing	1.082.402
Total cheltuieli cu amortizarea	3.260.161

28. CHELTUIELI CU DOBANZILE

Pentru anul 2019 cheltuielile cu dobanzile sunt formate din:

	2019
Dobanzi aferente imprumuturilor bancare	247.831
Dobanzi aferente datoriiilor ce decurg din contracte de leasing	166.928
Alte cheltuieli financiare	83.939
Total cheltuieli cu dobanzile	498.698

29. CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2019 si 2018 cheltuielile salariale erau formate din:

	2019	2018
Salarii brute aferente exercitiului	11.298.777	10.938.780
Cheltuieli cu asigurarile sociale	67.110	60.619
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	-	-
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	-	-
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	160.826	246.121
Alte contributii	254.222	164.464
Total cheltuieli salariale	11.780.935	11.409.984

30. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

Structura angajatilor la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	2019	2018
Productie	47	58
Vanzari & marketing	99	106
Administratie	18	19
Total angajati	164	183

Detalii despre componenta Consiliului de Administratie si directorii executivi sunt prezentate in Nota 29.

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

31. DIVIDENDE DECLARATE

	2019	2018
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 2019 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 24.04.2020.

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

32. PARTI AFILIATE

a) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2019 si 2018 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
Alumil EGE SA	Asociat al Societatii – Alumil Rom Industry (40,00%)	Turcia
Alumil MISR for Aluminium and AccesoriesIndustry 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
BMP Hellas SA	Filiala a Societatii – LMG European Twchnologies LTD	Grecia
Alumil Zagreb DOO	Filiala a Societatii – BH Aluminium DOO	Bosnia (100 %)
BH Aluminium DOO	Filiala a Societatii – ALPRO Vlasenica AD (100 %)	Croatia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cienti		
Alumil Industry (Chisinau)	710.069	575.483
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	581.980	2.027.354
BMP Hellas (Grecia)	-	18.558
Total	1.292.049	2.621.395

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	-	2.621.586
BMP Hellas SA	-	165.960
GA Plastics	-	8.356
Total	-	2.795.902

Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

	2019			
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	990.509	34.767.746	-	1.398.555
Alumil Industry (Chisinau)	995.752	-	-	-
Alumil Zagreb DOO	-	2.276	-	-
BH Aluminium DOO	-	1.064	-	-
BMP Hellas SA	-	637.337	-	-
Total	1.986.261	35.408.423	-	1.398.555

32. PARTI AFILIATE (continuare)

	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

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

Nr.	Nume	Calitate	Data Nimirii	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 Aluminului 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 2019 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 2019, cheltuiala cu remunerarea conducerii executive si a administratorilor a fost in valoare de 1.644.451 RON (2018: 1.600.426 RON).

32. PARTI AFILIATE (continuare)

d) Conditiiile si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

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

33. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea nu a inregistrat provizioane la data de 31 decembrie 2019 si 2018.

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

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

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

Prin contractul de finantare mai sus mentionat, Societatea s-a aflat in perioada de monitorizare timp de 5 ani de la data finalizarii implementarii, respectiv 2018.

In anul 2019, perioada de durabilitate a proiectului s-a finalizat si in urma analizarii datelor si informatiilor prezentate in Raportul de Durabilitate, precum si in baza concluziilor misiunii de monitorizare, proiectul a fost inchis fara corectii financiare.

Societatea nu are angajamente pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale la data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018.

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 2019	31 decembrie 2018
Intr-un an	211.081	275.175
Intre unu si doi ani	193.500	26.904
Intre doi si trei ani	188.170	-
Intre trei si patru ani	156.809	-
Intre patru si cinci ani	-	-
Peste cinci ani	-	-
Total	749.560	302.079

33. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

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.

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Intr-un an	204.003	1.552.291
Intre unu si cinci ani	118.755	4.857.591
Total	322.758	6.409.872

Incepand cu anul 2019, Societatea aplica IFRS 16 privind contractele de leasing (Nota 9). Acest Standard evalueaza toate angajamentele de leasing (financiar sau operational), ca o conferire a dreptului de folosinta asupra bunurilor inchiriate, cu exceptia celor de valoare mica sau care sunt inchiriate pe o perioada egala sau mai mica de 12 luni, in schimbul unor plati ulterioare.

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

- In martie 2019, Consiliului de Administratie a dispus radierea punctului de lucru situat in Ploiesti. Decizia are ca scop optimizarea retelei de distributie avand in vedere gradul de consolidare a pietei in zona, operatiunile cu clientii din Ploiesti fiind preluate de Centrul national de distributie din Filipestii de Padure, aflat la doar 30 de km de Ploiesti.
- In martie 2020 se va semna actul aditional de prelungire a 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).

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 aprilie 2020 se va semna actul aditional de prelungire a creditului pe termen scurt cu Banca Transilvania S.A., pentru o perioada de 1 an, pentru suma de 2.000.000 EUR pentru capital de lucru si plafon de emitere scrisori de garantie si acreditive in vederea finantarii activitatii curente (EURIBOR 3 luni + 2,5 %).

34. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

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 19 martie 2020.

Marius Ionita
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar



Anexa la:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2019 DECLARATIE DE GUVERNATA CORPORATIVA

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

1. Declaratia privind conformitatea cu Codul

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
Secțiunea A Responsabilități ale Consiliului de Administratie			
A.1 Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termenii de referință cu privire la CA și la funcțiile de conducere ale societății?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA. Responsabilitatile CA, functiile cheie si modul de functionare sunt cele prevazute de actul constitutiv si prevederile legale. Regulamentul de functionare a CA a fost adoptat in cadrul AGEA din data de 21.04.2016.
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese sunt incluse în regulamentul CA?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA, care sa contina prevederi privind gestionarea conflictelor de interese. Consiliul de administratie va supraveghea implementarea si respectarea prevederilor legale aplicabile ca si a politicilor aprobate la nivelul CA privind neconcurenta si conflictele de interese.
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	X		Consiliul de Administratie este format din 5 membri.
A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X		Componenta Consiliul de Administratie este dupa cum urmeaza: 1. MICHAIL SOTIRIOU, Presedinte al Consiliuluide Administratie 2. GEORGIOS MYLONAS, Vicepresedinte al Consiliului 3. EVANGELIA MYLONA, Membru 4. GEORGIOS DOUKIDIS, Membru independent al Consiliului 5. MARIUS IONITA, membru al Consiliului, Director General al Societatii Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie doi sunt administratori executivi – Presedintele si Directorul General, iar restul sunt neexecutivi. Dl Georgios Doukidis indeplineste criteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49 pentru administratorul independent.
A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X		Membrii CA au deus declaratiile aferente angajamentelor si obligatiilor profesionale relativ permanente ale acestora.

A.6 Orice membru al CA trebuie să prezinte CA informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de CA.	X		Membrii CA au depus declarațiile aferente raporturilor cu acționarii care dețin direct sau indirect peste 5% din toate drepturile de vot în plus față de prevederile din actele constitutive și prevederile legale aplicabile obligația membrilor CA de a își exercita mandatul cu loialitate, care îi obligă pe aceștia să se abțină de la orice atitudine care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X		Consiliul de administrație a confirmat în funcția de secretar al CA pe d-na Evanghelia Mylona.
A.8 Raportul anual informează dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea ?		X	Anual, Consiliul de Administrație prezintă raportul de activitate în prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor. Societatea va implementa politica de evaluare a Consiliului de Administrație, activitatea Consiliului de Administrație analizându-se de către AGA.
A.9 Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X		În cursul anului 2019 Consiliul s-a întrunit de 10 ori, toți membrii săi fiind prezenți în persoană.
A.10 Raportul anual trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din CA .	X		Dintre membrii numiți ai CA, Dl Georgios Doukidis îndeplinește condițiile prevăzute de reglementările aplicabile pentru a fi membru independent al Consiliului.
A.11 Societatea deține un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului.		X	Conform prevederilor regulamentului de funcționare al CA, în măsura în care se considera necesar, CA poate constitui un comitet de nominalizare.
Secțiunea B Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1 CA trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017, fiind compus din administratori cu experiență de audit sau contabilitate corespunzătoare, iar în 25.07.2018, prin hotărârea CA din a fost schimbată componenta acestuia,.
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X		Dl. Georgios Dukidis este administrator independent și a fost numit ca președinte al Comitetului de Audit din cadrul CA.
B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 și și-a desfășurat activitatea în conformitate cu regulamentul adoptat la aceeași dată inclusiv în ceea ce privește evaluarea sistemului de control intern.

B.4 Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția CA.	X		Comitetul de Audit si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea sistemului de control intern si mecanismele de control intern.
B.5 Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea conflictelor de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor cu partile afiliate.
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste analizei eficientei sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului..
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste evaluarea aplicarii si respectarii standardelor general acceptate functie caracteristica comitetului de audit.
B.8 Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste raportarea catre CA in confomitate cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB.
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare	X		Comitetul de Audit a fost constituit la data de 22 martie 2017 si si-a desfasurat activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat la aceeasi data inclusiv in ceea ce priveste emiterea de opinii privind tranzactiile societatii cu societatile aflate in relatii stranse, tranzactii cu valoare mai mare de 5% din activele nete ale societatii. Prevederile legale de raportare a tranzactiilor de peste 50.000 Euro incheiate cu persoanele aflate in relatii stranse cu societatea sunt considerate suficiente, fiind acoperitoare criteriului de 5% din activele nete ale societatii.
B.11. Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	X		Societatea nu are o structura de audit intern, toate activitatile aferente fiind externalizate in baza unui contract de prestari servicii catre

			ACCORDSERVE CONTA SRL si coordonate la nivel de grup de catre divizia de audit intern a companiei mama Alumil SA Grecia.
B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către CA prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general	X		Contractul de prestari de servicii incheiat cu ACCORDSERVE CONTA SRL, prevede obligatia de raportare catre comitetul de audit si CA.
Secțiunea C Justă recompensă și motivare			
C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X		Remunerarea membrilor CA se stabileste in cadrul AGA, iar hotararile aferente sunt publicate atat pe siteul web al Societatii, pe BVB cat si in Monitorul Oficial.
Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1 Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabila sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		Societatea are organizat Serviciul Actionariat care gestioneaza relatia cu investitorii. Exista pe site-ul societatii www.alumil.com/ro o sectiune dedicata in care sunt incluse diferite informatii referitoare la investitori, structurate in functie de natura informatiilor respective.
D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		
D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X		In prezent exista pe site-ul societatii CV-ul actualizat pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive.
D.1.3 Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4 Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului inclusiv hotărârile adoptate;	X		Informatiile prevazute de lege sunt publicate pe pagina de internet a Societatii.
D.1.5 Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate	X		Toate informatiile legate de plata dividendelor sunt publicate pe pagina de internet a societatii ca si in cadrul raportarilor curente.

acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;			
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X		
D.1.7 Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X		Societatea publica toate informațiile prevazute de lege inclusiv raportările în secțiunea dedicată de pe Siteul BVB și pe site-ul propriu.
D.2 Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directe pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		X	Având în vedere volatilitatea pieței pe care își desfășoară activitatea, Societatea nu a putut adopta și publica o politică privind distribuția anuală a dividendelor. Totuși, prin hotărârile adoptate în ultimii 5 ani, societatea a dat dovadă de consecvență și predictibilitate în alocarea de dividende atunci când profitul societății a permis acest lucru.
D.3 Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale.		X	Având în vedere volatilitatea pieței pe care își desfășoară activitatea, Societatea nu a adoptat o politică privind previziunile care să stabilească frecvența, perioada și conținutul acestora, dacă să fie făcute publice sau nu. Previziuni cu un anumit nivel de incertitudine sunt cuprinse de fiecare dată în rapoartele anuale ale administratorilor și publicate anual în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli.
D.4 Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X		
D.5 Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X		
D.6 Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X		Conform regulamentului CA raportul anual conține o scurtă apreciere a sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.
D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații	X		

prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.			
D.8 Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X		Incepand cu anul 2016, rapoartele financiare sunt publicate atât în limba română cât și în limba engleză.
D.9 O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	x		Incepand cu anul 2016, calendarul financiar prevede organizarea a doua intalniri cu analistii si investitorii cu ocazia publicarii situatiilor financiare anuale (ca material pentru AGOA) si a situatiilor financiare semestriale.
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		X	Societatea nu a adoptat si nu a publicat o politica de sprijinire a formelor de expresie artistica si culturala, a activitatilor sportive, educationale si stiintifice. Totusi, numeroase actiuni de sprijinire a domeniilor de mai sus au fost realizate asa cum rezulta si din situatiile financiare ale societatii.

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

A. Responsabilitatile Consiliului de administratie (CA)

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

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

Componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

1. MICHAİL SOTIRIOU, cetatean grec, nascut la data de 24.04.1958, in Zouzouli, Kastorias, Grecia, **Presedinte al Consiliului de Administratie** cu puteri depline de decizie si de reprezentare a Societatii, membru executiv.



2. **GEORGIOS MYLONAS**, cetatean grec, nascut la data de 02.03.1959 in Domiro, Grecia, **Vicepresedinte al Consiliului, membru neexecutiv.**
3. **EVANGELIA MYLONA**, cetatean grec, nascuta la data de 26.03.1964, in Seres, Grecia, **membru al Consiliului de Administratie, membru neexecutiv.**
4. **GEORGIOS DOUKIDIS**, cetatean elen, nascut la data de 15.11.1958 la Xilagani, Grecia, **membru al Consiliului, membru neexecutiv si independent.**
5. **MARIUS IONITA**, cetatean roman, nascut la data de 14.03.1977 in Oras Comanesti, jud.Bacau, **membru al Consiliului de Administratie , Director General, membru executiv.**

Membrii CA au fost numiti in functie in anul 2018. Mandatele in curs de derulare vor inceta la data de 26.04.2022. Durata mandatului administratorilor este de 4 ani. Mandatul poate fi reinnoit.

Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie doi sunt administratori executivi, Presedintele Consiliului de Administratie si Directorul General al Societatii, iar restul sunt neexecutivi. Dl Georgios Doukidis indeplineste criteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49 pentru administratorul independent. Dl.Georgios Mylonas si Dna Evangelia Mylona indeplinesc si functii similare in cadrul Consiliului de Administratie sau la nivel de executiv management al societatii mama Alumil Industria Aluminiului SA Grecia.

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

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

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

In cursul anului 2019 Consiliul s-a intrunit de 10 ori, sedinte la care au participat toti mebrii Consiliului.

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

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

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

B. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

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

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



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

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

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

C. Justa motivare si recompense si motivare

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

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

D. Adaugand valoare pentru relatiile cu investitorii

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

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

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

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

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

Presedinte Consiliu de Administratie,

Sotiriou Michail