

SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012**

31 DECEMBRIE 2013

CUPRINS

Raportul anual al administratorului	2 - 14
Declaratia Consiliului de Administratie	15
Raportul auditorului financiar	16-17
Situatia rezultatului global	18
Situatia pozitiei financiare	19
Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013	20
Situatia fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013	21
Note la situatiile financiare	22 – 57

RAPORT ANUAL
AL ADMINISTRATORULUI
PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR PE ANUL 2013

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

Cadrul legal privind intocmirea situatiilor financiare anuale

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

Capitalul social al Societatii este integral privat.

Incepand cu anul 2012 Societatea intocmeste situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aprobate prin OMFP nr. 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

a) Prezentarea companiei

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

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

b) Filialele companiei

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

ALUMIL EXTRUSION S.R.L. a fost infiintata si inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Prahova la data de 09 noiembrie 1999 cu nr. J29/866/1999, cod unic de inregistrare 12402281, atribut fiscal R, sub denumirea S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L ca o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, cu durata de functionare nelimitata, infiintata si functionand in conformitate cu Legea Societatilor Comerciale. Societatea a fost infiintata in luna noiembrie 1999 de catre dl. Michail Sotiriou in calitate de asociat unic. Capitalul societatii la data infiintarii a fost de 82.500 RON echivalentul a 50.000 USD, divizat in 1.000 parti sociale indivizibile si nominative in valoare de 82,50 RON fiecare. La data de

04 octombrie 2001 dl. Michail Sotiriou a cesionat 70% din partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA structura capitalului social in urma acestei cesiuni prezentandu-se astfel: 300 parti sociale dl. Michail Sotiriou adica 30% din capitalul social echivalentul a 24.750 RON si 700 parti sociale societatea elena ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA, adica 70% din capitalul social, echivalentul a 57.750 RON. In luna octombrie anul 2005 atat dl. Michail Sotiriou cat si ALUMIL MILONAS – ALUMINIUM INDUSTRY S.A. GRECIA au cesionat toate partile sociale detinute la S.C. ALUMIL EXTRUSION S.R.L. catre societatea ALUMIL ROM INDUSTRY S.R.L., aceasta societate devenind din 26 octombrie 2005 asociat unic al ALUMIL EXTRUSION S.R.L., iar capitalul social este de 82.500 RON, echivalentul a 50.000 USD, format din 1000 parti sociale cu o valoare nominala de 82,50 RON fiecare.

c) Activitati principale

Alumil Rom Industry SA produce si comercializeaza o gama variata de sisteme de profile din aluminiu (sisteme glisante, batante, de compartimentare), accesorii aferente acestor sisteme, masini-unelte si scule specializate utilizate in tamplaria din aluminiu, usi de interior si panouri ornamentale din aluminiu. Principalele activitati ale Alumil Rom Industry SA sunt cele de productie ale profilelor de aluminiu, mai exact procesarea profilelor prin montarea barierei termice si vopsire în 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, începând cu data de 18.05.2011, proiectul "Investiție eco eficienta și inovativă într-o fabrică modernă de prelucrare a aluminiului", co-finanțat prin **Fondul European de Dezvoltare Regională**, în baza contractului de finanțare încheiat cu Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice". Obiectivul proiectului a fost creșterea productivității societății, prin crearea unei unități moderne, eco-eficiente de producere și prelucrare a profilelor de aluminiu.

Proiectul, implementat în localitatea Filipești de Padure, sat Minieri nr. 149, Jud. Prahova, a fost finalizat în iulie 2013, și a avut ca rezultat construirea unei hale de producție de 8.835 mp și achiziționarea de 11 echipamente performante de ultimă generație, fiind create peste 45 de noi locuri de muncă.

Astfel, în afara instalației de vopsire orizontală pusă în funcțiune în 2002, ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. a pus în funcțiune o nouă instalație modernă de:

- vopsire orizontală cu două cabine de vopsire automată, capabilă să vopsească profile din aluminiu în toată gama de culori RAL. ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. vopsește aproximativ 1.450 de tipuri de profile din aluminiu în circa 200 de nuanțe RAL;
- vopsire imitație de lemn, cu o tehnologie bazată pe film pretipărit, pentru decorarea profilelor, panourilor și accesoriilor de aluminiu utilizând film pre-imprimat prin metoda de sublimare;
- producție barieră termică cu o capacitate de 150 profile/oră

De asemenea, instalația este prevăzută cu echipamente pentru aplicarea unor benzi autocolante pe profilele din aluminiu, cu scopul protejării suprafețelor vopsite.

O pondere mică în procesul de producție o are curbarea profilelor, operație ce se desfășoară exclusiv la cererea clienților.

Linia de procesare (vopsire) este compusă din:

- Linie (bai) de tratare chimică pentru rezistența la coroziunea filiformă cu stație de epurare a apelor reziduale;
- Linia de pregătire cadre;
- Instalația de vopsire în câmp electrostatic;
- Cuptor de polimerizare;
- Instalația de vopsire imitație de lemn;
- Linia de producție barieră termică;
- Linia de ambalare profile.

Facilitatile de productie si de depozitare sunt dotate cu:

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

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

Echipamentele si utilajele din cadrul spatiului de productie Bucuresti, au fost achizitionate in perioada 2001 – 2002, valoarea totala fiind de aproximativ 4,31 milioane RON, iar cele din cadrul spatiului de productie Filipestii de Padure, au fost achizitionate in anul 2013, valoarea totala fiind de aproximativ 7,60 milioane RON.

d) Produse

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

Principalele categorii de produse ale Alumil Rom Industry sunt:

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

Profilele de aluminiu se grupeaza pe urmatoarele categorii de sisteme:

I. Sisteme ferestre batante

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

II. Sisteme ferestre glisante

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

III. Sisteme pereti cortina

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

IV. Sisteme speciale

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

e) Managementul calitatii si certificari

Compania importa profile de aluminiu nevopsite de la compania mama din Grecia si beneficiaza implicit de certificarile de calitate obtinute de aceasta în Grecia. Astfel, profilele de aluminiu sunt certificate începând din anul 2000 cu Certificatul de Managementul Calitatii EN ISO 9001:1994 iar din septembrie 2003 cu EN ISO 9001:2000.

De asemenea, **ALUMIL ROM INDUSTRY** detine certificatele de Management al Calitatii SR EN ISO 9001:2008, de Management al Mediului SR EN ISO 14001:2005 si certificatul OHSAS 18001:2008 prin intermediul organismului de certificare TÜV NORD CERT. Certificatele TÜV sunt emise de organismul de certificare german DEUTSCHER AKKREDITIERUNGS RAT care confera recunoasterea internationala a certificarilor TÜV NORD CERT.

In Romania, sistemele de profile din aluminiu sunt vopsite în conformitate cu standardele de calitate ale GSB International si Qualicoat. GSB este organizatia internationala specializata în furnizarea certificatelor de calitate in domeniul proceselor de vopsire, ALUMIL ROM INDUSTRY avand licenta pentru vopsire **GSB Standard** nr.113.

De asemenea din 2008 ALUMIL ROM INDUSTRY detine si certificatul **Qualicoat** emis de catre Comitetul de Certificare al Aluminium Association of Greece.

1.1.1 Elemente de evaluare generala pentru anul 2013

	Indicatori	UM	2013	2012
a)	Profit net	RON	559.578	2.949.177
b)	Cifra de afaceri	RON	71.164.470	68.511.169
c)	Exporturi	RON	3.563.680	2.573.845
d)	Numerar si echivalente de numerar	RON	32.728.119	28.875.737

1.1.2 Capacitatea de depozitare

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. dispune de o suprafata totala de depozitare de 39.000 de metri patrati. Situatia capacitatilor de depozitare ale Societatii reiese din urmatoarea situatie:

	Locatia	Suprafata (mp)	Suprafata teren (mp)	Total (mp)	Tip
1	Alba Iulia	767,00	0,00	767,00	Inchiriat
2	Bacau	288,00	10,00	298,00	Inchiriat
3	Baia Mare	424,00	0,00	424,00	Inchiriat
4	Bistrita	500,00	0,00	500,00	Inchiriat
5	Brasov	994,14	637,90	1.632,04	Proprietate
6	Bucuresti	9.617,02	12.667,98	22.285,00	Proprietate
7	Cluj	2.044,00	1.974,00	4.018,00	Proprietate
8	Constanta	309,00	0,00	309,00	Inchiriat
9	Craiova	310,00	0,00	310,00	Inchiriat
10	Focsani	500,00	0,00	500,00	Inchiriat
11	Galati	619,74	0,00	619,74	Proprietate
12	Iasi	349,00	0,00	349,00	Inchiriat
13	Pitesti	320,00	0,00	320,00	Inchiriat
14	Ploiesti	540,00	0,00	540,00	Inchiriat
15	Sibiu	408,00	0,00	408,00	Inchiriat
16	Slatina	500,00	0,00	500,00	Inchiriat

	Locatia	Suprafata (mp)	Suprafata teren (mp)	Total (mp)	Tip
17	Tg Mures	460,00	0,00	460,00	Inchiriat
18	Timisoara	1.326,00	6.799,00	8.125,00	Proprietate
19	Filipestii de Padure	8.836,00	41.167,00	50.003,00	Proprietate
20	Filipestii de Padure	9.840,00	9.262,00	19.102,00	Proprietate
	TOTAL	38.951,90	72.537,88	111.489,78	

a) Produse noi introduse in 2013

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



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

1. **M 50 HI SOLAR STANDARD** – sistem de perete cortina cu rupere de punte termica, cu un coeficient de transfer termic superior, certificat de IFT Rosenheim;
2. **M65 ELEMENT** – sistem de perete cortina de tip element, cu eficienta ridicata la montaj
3. **M 11600 ALUTHERM EXTRA** – sistem batant cu rupere de punte termica premium;
4. **S450 FALCON ALUTHERM LIGHT** – sistem glisant cu rupere de punte termica, varianta economica;
5. **M8800 WINDOWS SILLS** – sistem de glafuri din aluminiu;

In anul 2013 s-a continuat promovarea sistemelor mentionate mai sus si s-au adaugat in portofoliu noi grupe de produse:

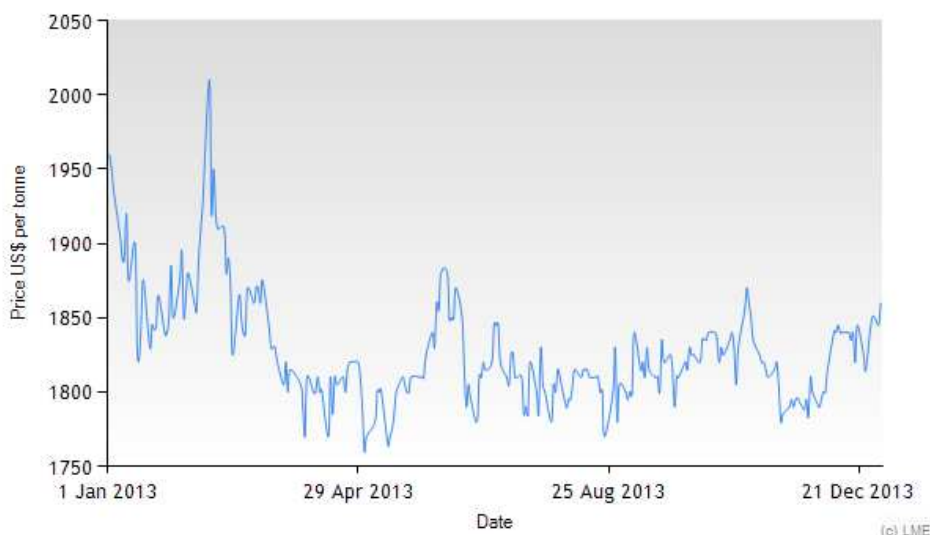
1. **S80 HI** – sistem de tamplarie batanta capabil sa acopere tipologiile cu cercevea ascunsa si WINDOWWALL asigurand o excelente izolare termica de pana la 1.5W/m2K ceea ce il plaseaza in topul sistemelor cu rupere de punte termica
2. **S650 PHOS** - sistem glisant special in cadrul caruia profilele de toc si cercevea sunt ascunse in pereti, pardoseala si tavan pentru a crea o senzatie de apropiere maxima fata de mediul natural
3. **S700 Supreme** - sistem liftant glisant de ultima generatie care combina implementarea elementelor de design modern, minimalist cu asigurarea unei excelente izolari termice
4. **M85 Element** - sistem de perete cortina de tip modular, ce permite realizarea variantei structurale.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare

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

Pretul profilelor din aluminiu este puternic influentat de pretul aluminiului pe piata internationala, mai precis la Bursa de Metale din Londra (London Metal Exchange). Spre finalul anului 2012 pretul aluminiului se situa in jurul valorii de 1.900 USD/tona. In prima parte a anului 2013 acesta a crescut pana spre pragul de 2.000 USD/tona, pentru ca incepand cu luna aprilie sa evolueze stabil in jurul valorii de 1.800 USD/tona. Spre finalul anului cotația internațională a aluminiului se situa la aprox. 1.850 USD/tona.

Evolutia pretului aluminiului la Bursa din Londra Ian-Dec 2013



Sursa: www.lme.com

Alți furnizori importanți ai Alumil Rom Industry sunt: Akzo Nobel Power Coating și Neokem pentru furnizarea de pudră poliesterică, Polifilm GmbH pentru folia protectoare profile, precum și diversi furnizori interni pentru substanțe chimice folosite la tratarea profilelor de aluminiu. În relația cu principalul furnizor, Alumil Aluminium Industry din Grecia, Societatea beneficiază de avantajul unor preturi competitive stabilite printr-un contract cadru.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor și perspectivele pe termen lung

Datele financiare pentru anul 2013 indică o cifră de afaceri realizată de 71.164.470 RON, înregistrând o creștere de 3.87% față de anul 2012.

Calitatea produselor, apropierea față de client și posibilitatea de a livra rapid profile vopsite, sunt factorii care au dus la menținerea poziției de lider pe piață în condițiile unui an dificil.

	2013	2012
Vanzari (RON)	71.164.470	68.511.169
Variatie fata de anul precedent	3.87%	

Sursa: Raportari Management Alumil situatii financiare

În anul 2013 aproximativ 95% din cifră de afaceri a fost realizată pe piața internă, doar 5% reprezentând exporturi către Alumil Industry SRL din Republica Moldova, către compania mamă, Alumil Aluminium Industry SA din Grecia, și alte societăți.

b) Descrierea situației concurențiale și a cotei de piață

Piața profilelor pentru tâmplăria cu geam termoizolant din România este dominată de profilele confecționate din PVC (~ 70% din valoare) și cele din aluminiu (peste 25%), conform studiilor de piață

realizate în ultimii ani. Celelalte tipuri de profile (lemn, oțel și aluminiu cu lemn) înregistrează ponderi nesemnificative în totalul achizițiilor cumulând aproximativ 1% din piață.

Deși se estimează că volumul total al pieței tamplăriei termoizolante a scăzut cu 5-8% în 2013 față de nivelul anului 2012, în cursul anului 2013 Alumil Rom Industry și-a menținut și chiar consolidat poziția de lider de piață cu o cota estimată de aproximativ 35%.

c) Descrierea oricărei dependente semnificative față de un singur client sau față de un grup de clienți

Numărul total de clienți s-a situat în ultimii ani în intervalul 3.000-4.000, aceștia fiind în principal firme de tamplărie din aluminiu și PVC. În anul 2012, primii 10 clienți aveau o pondere de 17,7 % din total vânzări, pondere care a crescut în 2013, primii zece clienți reprezentând aproximativ 32,1 % din total vânzări. Această creștere se datorează livrării de sisteme fotovoltaice către dezvoltatorul unui parc fotovoltaic, reprezentând aproximativ 14% din cifra de afaceri. Excepționând acest proiect de mari dimensiuni finalizat și încasat în cursul anului 2013, ponderea primilor 10 clienți este de aprox. 17,9%, foarte aproape de procentul înregistrat în anul anterior, neexistând o dependență semnificativă față de un client sau grup de clienți.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajarea societății

Datorită creșterii activității Companiei din ultimii ani, aceasta s-a reflectat în creșterea numărului angajaților în perioada 2003-2008, atât a celor implicați în producție cât și a celor implicați în vânzări. În 2013, datorită inaugurării noii capacități de producție de la Filipești de Pădure, numărul mediu de salariați a crescut la 170 în 2013, comparativ cu 167 în 2012.

Dacă în decembrie 2012 numărul angajaților era de 175, în decembrie 2013 numărul angajaților fiind tot 175.

Evoluția numărului mediu de salariați:

	2013	2012
Număr mediu de personal	170	167
Procent de modificare în cursul perioadei	1.8%	

Sursa: Raportări pentru Management, situații consolidate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Potrivit prevederilor OUG nr. 195/2005, coroborate cu cele ale Ordinului nr. 876/2004 pentru aprobarea Procedurii de autorizare a activităților cu impact semnificativ asupra mediului al ministrului mediului și gospodăririi apelor^[1] („Ordinul nr. 876/2004”), activitatea de tratare și acoperire a metalelor desfasurată de Companie, ca activitate cu impact semnificativ asupra mediului, se poate realiza numai în baza autorizației integrate de mediu.

Alumil Rom Industry SA deține autorizația de mediu nr. 43 emisă la 15.11.2006 și revizuită periodic de către Agenția Regională pentru Protecția Mediului București conform legislației în vigoare.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Majoritatea activităților de cercetare și dezvoltare se desfășoară la nivelul grupului, în cadrul departamentului specializat al companiei mamă din Grecia. În cadrul operațiunilor din România există un

^[1] Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 31 din 30/12/2005.

departament de cercetare-dezvoltare si unul de suport tehnic pentru proiectele realizate cu profile Alumil. Aceste departamente isi desfasoara activitatea in stransa legatura cu departamentul de cercetare dezvoltare de la nivelul grupului, echipele lucrând impreuna pentru dezvoltarea de noi serii de profile si imbunatatirea celor existente, pentru a raspunde cerintelor clientilor.

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

Expunerea Societatii fata de:

- i) **Riscul de pret** - Alumil Rom Industry SA are o politica comerciala flexibila putandu-se adapta eventualelor fluctuatii de preturi, cu atat mai mult cu cat fluctuatiile pretului aluminiului la nivel international afecteaza deopotrivă toti participantii la piata. Faptul ca Alumil Rom face parte dintr-un grup cu o mare putere de achizitie si prelucrare de aluminiu pe piata internationala constituie un avantaj in acest sens.
- ii) **Riscul de dobanda** – Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are contractate. La sfarsitul anului 2013 soldul creditelor pe termen scurt contractate de companie a fost 7.880.396 RON (2012: 5.985.469 RON), iar a creditelor pe termen lung 5.949.665 RON (2012: 3.027.069 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 2013 si 2012 creditele pentru capital circulant au fost foarte putin utilizate, Societatea fiind in postura de a-si finanta activitatile prin fonduri proprii. In aceste conditii Societatea se confrunta cu un risc de lichiditate extrem de redus.

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

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

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

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Un factor important al succesului **Alumil Rom Industry SA** îl reprezintă experiența de mai bine de 30 de ani a companiei mama din Grecia în domeniul extrudării aluminiului, cercetării și dezvoltării continue de noi produse și tehnologii, precum și prezenta dinamică pe piețele internaționale. Alumil este recunoscut în Europa ca unul dintre cei mai importanți furnizori de sisteme de profile pentru toate aplicațiile arhitecturale cunoscute (usi, ferestre, fațade, luminatoare, compartimentări interioare), proiectate, dezvoltate și testate de către Departamentul de Dezvoltare-Cercetare al companiei și certificate de către institutul internațional IFT Rosenheim din Germania, autoritate mondială în domeniu.

Terenuri și clădiri

În ceea ce privește bunurile imobile din patrimoniul Alumil Rom Industry SA, acestea reprezintă terenuri situate în intravilanul localităților dar și în extravilanul acestora, precum și de construcții, parte din acestea asigurând realizarea obiectului de activitate al companiei.

Alumil Rom Industry deține imobilul din București în care își desfășoară activitatea (situat în Calea Rahovei nr. 286A, sector 5) împreună cu terenul aferent în suprafața totală de 14.816 m.p., care au fost achiziționate în ianuarie 1998. Ulterior, alipit de această locație, Compania a mai achiziționat în octombrie 2001 un imobil compus din diverse construcții, cu o suprafață construită la sol de 856,5 m.p. și terenul aferent în suprafața totală de 6.949 m.p. Suplimentar imobilelor din București, Compania mai deține terenul de 50.000 de mp aflat în Filipești de Padure achiziționat în 2008 de la subsidiara S.C. Alumil Extrusion S.R.L., terenul de 19.102 mp achiziționat la Filipești de Padure în 2009, precum și imobile cu titlu de proprietate, în Cluj, Baia Mare, Timiș, Brașov și Galați, care sunt utilizate în general ca spații de depozitare în activitatea de distribuție a produselor sale.

În decembrie 2010 Alumil Rom Industry S.A. a achiziționat la Filipești de Padure o hală cu o suprafață construită de 2.955,86 mp și terenul aferent acesteia de 11.996 mp.

În iulie 2013 a fost finalizată construcția noii Hale de producție și depozitare din cadrul proiectului derulat prin POSCCE, în suprafața de 8.835 mp, situată în Filipești de Padure sat Minieri.

Utilaje și instalații

Tabelul următor prezintă situația utilajelor, instalațiilor și a altor active importante ale Societății. Cel mai important bun mobil al Societății este instalația de vopsire pusă în funcțiune în 2013. La cele prezentate se adaugă diverse alte mașini și utilaje de mai mică valoare.

Categorie	Descriere	Data achiziției	Valoare de achiziție (RON)
Utilaj	INSTALATIE DE VOPSIRE ELECTROSTATICA POSCCE 154271	25-Jun-2013	2,251,811.20
Utilaj	LINIE DE PRODUCTIE BARIERE TERMICE POSCCE 154271/18.05.2011	10-Jul-2013	1,485,683.25
Utilaj	INSTALATIE DE VOPS ELECTROS.PT IMITATIE LEMN POSCCE 154271	25-Jun-2013	1,015,542.00
Utilaj	STATIE EPURARE FILIPESTI POSCCE 154271/18.05.2011	12-Jul-2013	744,702.84
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE TRATARE A APEI PRIN FILTRARE SI DEMINERALIZARE	10-Dec-2013	383,689.77
Utilaj	SISTEM AUTOMAT DE DEPOZITARE PE RAFTURI POSCCE 154271/18.05.2011	15-Jul-2013	342,885.53
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308,270.00
Utilaj	POD RULANT MONOGRINDA POSCCE 154271/18.05.2011	1-Jun-2013	308,270.00
Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21719 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221,090.53

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Utilaj	UTILAJ DE RIDICARE IN 4 DIRECTII/SERIE 21720 POSCCE 154271/18.05.2011	17-Jun-2013	221,090.52
Utilaj	SIST ELECTRIC SI PNEUMATIC PT INST DE VOPS ELECTROSTATICA POSCCE 154271	14-Jun-2013	126,464.01
Utilaj	SISTEM DE RIDICARE A PALETILOR/COSURILOR POSCCE 154271	10-Jul-2013	122,769.30

In anul 2013 s-a dat in folosinta Hala de productie si depozitare de la Filipestii de Padure (in cadrul proiectului POSCCE) in valoare de 12.518.061 RON s-au achizitionat echipamente in valoare de 7.030.668 RON (din care in cadrul proiectului POSCCE 6.508.167 RON), instalatii tehnice si mijloace de transport in valoare de 1.205.458 (din care in cadrul proiectului POSCCE 1.058.721 RON), mobilier si aparatura de birou in valoare de 53.821 RON si licente software (Microsoft Office, antivirus si alte softuri operationale) in valoare de 2.510 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 a II –a , sectiunea Titluri de Capital, iar registrul actionarilor este administrat de Depozitarul Central SA Bucuresti.

2.2 Politica de dividende

Tabelul urmatoar prezinta situatia dividendelor platite de catre ALUMIL ROM INDUSTRY S.A., pentru anul 2012 si a celor propuse de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2013.

	2013	2012
Rezultatul reportat	19.469.517	16.520.340
Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima data a IAS 29	6.458.159	6.458.159
Profit net	559.578	2.949.177
Dividende propuse	20.000.000	0
Grad de distribuire profit/rezultat reportat	75.5%	0.00%

Sursa: Compania.

* Pentru 2013 propunerea privind dividendele urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 28.04.2014.

3. Conducerea societatii comerciale

3.1 Administratorii societatii

Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Companiei este urmatoarea:

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA/ Director General	16.04.2010	15.04.2014
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	16.04.2010	15.04.2014
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014

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

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

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

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

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

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

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

c) Participarea conducerii executive la capitalul societatii comerciale

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

3. Conducerea societatii comerciale (continuare)

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

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

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
• Alumil Extrusion SRL	Filiala a Societatii – Alumil Rom Industry (100%)	Romania
• Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
• Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70%)	Moldova
• Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
• G.A. Plastics	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (50%)	Grecia
• Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
• Alumil Srb	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (89.99%)	Serbia
• Alumil Albania SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,27%)	Albania
• Metron Automations S.A.	Filiala a societatii-mama in proportie de 66%	Grecia
• Alumil Polska SRL	Filiala a societatii mama in proportie de 90 %	Polonia

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

3.4 Controlul intern al Societatii cuprinde urmatoarele componente principale:

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

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

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

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

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. Situatia financiar-contabila

Activul si pasivul in perioada 2012-2013

RON

Elemente de bilant	2013	2012 retratat*
Active imobilizate	39.565.433	28.700.774
Necorporale	20.860	21.220
Corporale	39.444.225	28.647.281
Financiare	100.348	32.273
Active circulante	67.319.839	66.571.320
Stocuri	14.568.252	12.645.602
Creante	20.023.468	25.049.981
Casa si conturi la banci	32.728.119	28.875.737
TOTAL ACTIV	106.885.272	95.272.094
Capitaluri proprii	69.995.972	69.436.394
Datorii pe termen lung	13.377.800	6.519.059
Datorii curente	23.511.500	19.316.641
TOTAL PASIV	106.885.272	95.272.094

Contul de profit si pierdere 2012-2013

RON

	2013	2012 retratat*
Venituri din vanzari	71.164.470	68.511.169
Costul vanzarilor	(53.384.315)	(49.936.215)
Marja bruta	17.780.155	18.574.954
Alte venituri operationale	352.069	2.985.792
Cheltuieli de vanzare si distributie	(11.867.420)	(11.421.585)
Cheltuieli administrative	(5.095.419)	(6.754.202)
Profit operational	1.169.385	3.384.959
Venituri din dobanzi si asimilate	637.263	869.536
Cheltuieli cu dobanzile	(678.427)	(389.694)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar	(368.258)	(315.503)
Profit inainte de impozitare	759.963	3.549.298
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(332.404)	(630.656)
Impozit pe profit amanat	132.019	30.535
Profitul net al anului	559.578	2.949.177
Castig pe actiune	0.0179	0.0944

* Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta ajustarile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

Presedinte Consiliu de Administratie
 Michail Sotiriou

Director Economic
 Ciprian Balasca

Declaratie a Consiliului de Administratie

al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale la data de 31 decembrie 2013.

Consiliul de Administratie al Societatii ALUMIL ROM INDUSTRY confirma, in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale la data de 31 decembrie 2013, 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 Situatiile Financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate;
- c) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

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

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Director General

Sotiriou Michail

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii, S.C. Alumil Rom Industry S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C.Alumil Rom Industry S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2013, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările si clarificările ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit raportul administratorilor. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2013, atașate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Christina Pateli



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1606/16 august 2005

Bucuresti, Romania
28 martie 2014

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	<u>Note</u>	2013	2012 Retratat*
Venituri din vanzari	22	71.412.767	68.675.086
Reduceri comerciale acordate		<u>(248.297)</u>	<u>(163.917)</u>
Venituri nete		71.164.470	68.511.169
Costul vanzarilor	23	<u>(53.384.315)</u>	<u>(49.936.215)</u>
Marja bruta		17.780.155	18.574.954
Alte venituri operationale	22	352.069	2.985.792
Cheltuieli de vanzare si distributie	24	(11.867.420)	(11.421.585)
Cheltuieli administrative	25	<u>(5.095.419)</u>	<u>(6.754.202)</u>
Profit operational		1.169.385	3.384.959
Venituri din dobanzi		637.263	869.536
Cheltuieli cu dobanzile		(678.427)	(389.694)
Castig / (pierdere) din diferente de curs valutar		<u>(368.258)</u>	<u>(315.503)</u>
Profit inainte de impozitare		759.963	3.549.298
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	20	(332.404)	(630.656)
Impozit pe profit amanat	20	<u>132.019</u>	<u>30.535</u>
Profitul net al anului		559.578	2.949.177
Alte elemente ale rezultatului global		<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultatul global al anului		559.578	2.949.177
Castig pe actiune		0.0179	0,0944

* Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta ajustarile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	2013	31 decembrie 2012 Retratat	01 ianuarie 2012 Retratat
Active imobilizate				
Imobilizari necorporale	10	20.860	21.220	80.313
Imobilizari corporale	9	39.444.225	28.647.281	20.956.431
Actiuni detinute la entitatile afiliate	11	-	-	82.500
Creante imobilizate	12	100.348	32.273	71.273
Total active imobilizate		39.565.433	28.700.774	21.190.517
Active circulante				
Stocuri	13	14.568.252	12.645.602	14.592.021
Creante	14	18.992.377	21.188.003	26.434.082
Alte creante si cheltuieli efectuate in avans	15	1.031.091	3.861.978	1.487.735
Numerar si echivalente de numerar	16	32.728.119	28.875.737	19.109.140
Total active circulante		67.319.839	66.571.320	61.622.978
TOTAL ACTIVE		106.885.272	95.272.094	82.813.495
DATORII SI CAPITALURI PROPRII				
Capitaluri proprii				
Capital social	17	10.337.676	10.337.676	10.337.676
Prime de emisiune		26.693.396	26.693.396	26.693.396
Rezultat reportat		26.487.254	25.927.676	22.978.499
Rezerve		6.477.646	6.477.646	6.477.646
Total capitaluri proprii		69.995.972	69.436.394	66.487.217
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi pe termen lung	19	5.949.665	3.027.069	-
Provizioane		-	77.777	74.572
Subventii pentru investitii		6.041.116	2.240.797	59.849
Alte datorii pe termen lung		1.119.311	773.690	-
Impozit pe profit amanat	20	267.708	399.726	430.261
Total datorii pe termen lung		13.377.800	6.519.059	564.682
Datorii curente				
Furnizori si alte datorii	21	15.631.104	13.155.020	10.448.120
Imprumuturi pe termen scurt	19	7.880.396	5.985.469	5.077.980
Impozit pe profit curent de plata		-	176.152	235.496
Total datorii curente		23.511.500	19.316.641	15.761.596
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		106.885.272	95.272.094	82.813.495

* Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta ajustarile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

Aceste situatii financiare impreuna cu notele explicative au fost aprobate de Consiliul de Administratie si semnate in numele acestuia la data de 27 martie 2014.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financia

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2012	10.337.676	26.693.396	6.477.646	21.470.676	64.979.394
Corectarea erorilor contabile (nota 7)				1.507.823	1.507.823
1 ianuarie 2012 Retratat*	10.337.676	26.693.396	6.477.646	22.978.499	66.487.217
Dividende distribuite	-	-		-	-
Profitul anului 2012	-	-		3.185.627	3.185.627
Corectarea erorilor contabile (nota 7)				(236.450)	(236.450)
31 decembrie 2012 Retratat*	10.337.676	26.693.396	6.477.646	25.927.676	69.436.394
Dividende distribuite	-	-		-	-
Profitul anului 2013	-	-		559.578	559.578
31 decembrie 2013	10.337.676	26.693.396	6.477.646	26.487.254	69.995.972

* Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta ajustarile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

Rezervele legale ale societatii, constituite conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, sunt in suma de 1.250.000 RON la data de 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 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 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2013	2012
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	759.963	3.549.297
Ajustari pentru elemente monetare:		
Cheltuieli cu amortizarea	1.598.255	1.563.588
Constituii/ (Reversari) provizioane clienti incerti si stocuri	795.713	18.920
Constituii/ (Reversari) alte provizioane, net	(77.777)	3.205
Ajustari de depreciere imobilizari financiare	-	82.500
(Venituri) / Cheltuieli cu dobanzile – net	33,562	(479.973)
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	3.109.716	4.737.537
(Cresteri) / Descresteri creante comerciale si alte creante	4.602.314	2.971.802
(Cresteri) / Descresteri de stocuri	(2.239.939)	1.866.534
(Cresteri) / Descresteri de furnizori si alte datorii	2.821.705	3.480.592
Numerar net dupa modificarile capitalului circulant	8.293.796	13.056.465
Impozitul pe profit platit	(630.858)	(690.000)
Dobanzi platite	(670.825)	(389.563)
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de exploatare	6.992.113	11.976.902
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(12.394.838)	(9.195.345)
Dobanzi incasate	637.263	869.536
Subventii pentru investitii	3.800.319	2.180.946
Numerar net generat din / (utilizat in) activitati de investitii	(7,957,256)	(6.144.863)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Dividende platite	-	-
Imprumuturi primite	9.325.007	6.326.742
Rambursari de imprumuturi	(4.507.482)	(2.392.184)
Numerarul net generat din activitatile de finantare	4.817.525	3.934.558
Crestere neta de numerar si echivalente de numerar	3.852.382	9.766.597
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	28.875.737	19.109.140
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	32.728.119	28.875.737

1. INFORMATII GENERALE

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. este o firma romaneasca privata cu sediul in Bucuresti, Calea Rahovei nr. 286 A, sector 5, Romania cu o retea nationala de distributie prin depozitele din Alba-Iulia, Bacau, Baia-Mare, Bistrita, Brasov, Cluj-Napoca, Craiova, Constanta, Focsani, Galati, Iasi, Pitesti, Ploiesti, Sibiu, Slatina, Targu-Mures, Timisoara. 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.

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 întocmite 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 in dezvoltare si nu poseda o infrastructura de afaceri bine dezvoltata, care exista in general in economiile de piata mature. Drept urmare, operatiunile desfasurate in Romania implica riscuri semnificative, care nu exista de obicei in cadrul economiilor dezvoltate. Instabilitatea reformelor de piata poate cauza schimbari impredictibile in infrastructura de afaceri de baza in care Societatea isi desfasoara in mod curent activitatea. Incertitudinile privind mediul politic, legislativ si fiscal, inclusiv potentiale schimbari adverse ale oricarui din acesti factori pot afecta semnificativ abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea comerciala. Nu este 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 întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu 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, în privinta monedei functionale. În scopul întocmirii acestor situatii financiare în conformitate cu cerintele legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi RON („leu romanesc”).

Pentru toate perioadele de pana la și inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a pregatit situatiile financiare în conformitate cu principiile contabile general acceptate locale (OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare). Incepand cu anul încheiat la 31 decembrie 2012 Societatea întocmeste situatii financiare individuale în 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 întocmite pe baza costurilor istorice.

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI INFORMATILOR DE FURNIZAT

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

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

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

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

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

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

IAS 19 initiaza mai multe modificari privind contabilizarea planurilor de pensii cu beneficii determinate, inclusiv castigurile si pierderile actuariale, care sunt acum recunoscute in cadrul altor elemente ale rezultatului global si sunt excluse permanent din contul de profit si pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai este recunoscut in contul de profit si pierdere ci, in schimb, exista cerinta de a recunoaste dobanzile aferente datoriilor (creantelor) din beneficiile determinate nete in contul de profit si pierdere, calculata folosind rata de actualizare utilizata pentru a evalua obligatia privind beneficiile determinate. Beneficiile perioadelor corespunzatoare de serviciu, care nu sunt irevocabile, sunt acum recunoscute in contul de profit si pierdere la cel mai devreme: dintre data la care apare modificarea, sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau cele de reziliere aferente. Alte modificari includ noile informatii descriptive, precum analiza de senzitivitate (cantitativa). Adoptarea acestor modificari nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

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

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

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

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile efectuate la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa utilizeze valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand aceasta (valoarea justa) este ceruta sau este permisa. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Societate in perioadele anterioare. IFRS 13 prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii specifice cu privire la valoarea justa, dintre care unele inlocuiesc cerintele de descriere a informatiilor existente in alte standarde, inclusiv in IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Adoptarea acestor modificari nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Aceste imbunatatiri nu au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

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

5. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 - Asocieri in participatie si IFRS 12 - Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 - Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

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

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

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificarile ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si prezentarea informatiilor privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39**

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

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Noul standard nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in

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

comun (ECC), aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Noul standard nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Noul standard are doar efecte asupra furnizarii informatiilor.

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investitii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor privind entitatile de investitii. Aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari indeparteaza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere in cursul perioadei. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

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

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

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Conform modificarii, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat acoperit impotriva riscurilor, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

• **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor**

Modificarea intra in vigoare incepand de la 1 iulie 2014. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

• **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Aceasta interpretare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

• **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Acestea nu vor avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** : Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate**: Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.

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

- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Acestea nu vor avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalat.

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare sunt urmatoarele:

a) *Bazele contabilitatii si raportarii in economiile hiperinflationiste*

Moneda de evaluare si raportare a Societatii este leul romanesc nou ("RON"). IAS 29, "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", cere ca situatiile financiare ale societatilor care raporteaza in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie intocmite in termeni de unitate monetara curenta la data bilantului si toate sumele trebuie retratate in aceleasi conditii. IAS 29 prevede ca raportarea rezultatului operational si a pozitiei financiare in moneda locala, fara retratarea aferenta inflatiei, este nefolositoare pentru ca banii isi pierd puterea de cumparare atat de repede, incat o comparatie intre valoarea tranzactiilor sau a altor evenimente care au loc in momente diferite, chiar si in cadrul aceleiasi perioade de raportare, este gresita. IAS 29 sugereaza ca o economie trebuie considerata hiperinflationista daca se indeplinesc anumite conditii, una dintre ele fiind aceea ca rata cumulativa a inflatiei pe o perioada de trei ani sa depaseasca 100%.

Pana la 31 decembrie 2003 s-au efectuat ajustari in vederea reflectarii aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

Aplicarea IAS 29 categoriilor specifice de tranzactii si solduri in cadrul situatiilor financiare este prezentata mai jos:

Active si pasive monetare

Activele si pasivele monetare nu au fost reevaluate in vederea aplicarii IAS 29, deoarece acestea sunt deja exprimate in raport cu unitatea monetara curenta la data bilantului.

Active si pasive nemonetare si capitaluri proprii

Toate activele si pasivele nemonetare, precum si toate componentele capitalurilor proprii au fost retratate aplicand indicele de inflatie din luna in care activele, pasivele sau componentele capitalurilor proprii au fost inregistrate initial in situatiile financiare (data achizitiei sau contribuirii) pana la 31 decembrie 2003.

b) *Estimari si ipoteze*

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

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

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii, conducerea nu a facut estimari sau utilizat ipoteze semnificative, in afara de cele care implica estimari ale provizioanelor pentru creante si stocuri, care au efect semnificativ asupra valorilor din situatiile financiare.

c) *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 inregistrate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

d) 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.

In vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate ale Grupului din care Societatea face parte, la data aplicarii pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 1 ianuarie 2003, Societatea a evaluat terenurile si cladirile in baza unei evaluari independente. Conform paragrafului D17 al Anexei D din IFRS 1, daca o societate-mama aplica pentru prima oara IFRS în situatiile financiare individuale la o data ulterioara aplicarii pentru prima oara a IFRS în situatiile financiare consolidate, ea trebuie sa evalueze activele si datoriile la aceleasi sume în ambele pachete de situatii financiare, cu exceptia ajustarilor inregistrate în vederea consolidarii.

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

Amortizarea se calculeaza pe baza metodei liniare, utilizandu-se duratele de viata economica estimate de management si considerate reprezentative din punctul de vedere al utilizarii de catre 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:

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.

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.

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

f) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost, ajustat pentru efectul hiperinflatiei pana la data de 31 decembrie 2003, si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 – 5 ani.

g) Reducerea valorii activelor non-financiare

Conform IAS 36 Deprecierea activelor, valoarea imobilizarilor corporale si necorporale 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 pretul net de vanzare al activului si valoarea de utilizare.

Pretul net de vanzare este valoarea ce poate fi obtinuta din vanzarea activului in cadrul unei tranzactii normale, iar valoarea de utilizare este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de trezorerie estimate din continuarea utilizarii activului si din vanzarea acestuia la sfarsitul duratei de utilizare.

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

h) Active financiare

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

Aceste active financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costuri de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efectiva. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia rezultatului global atunci cand activele financiare sunt derecunoscute sau depreciate, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea activelor financiare are loc daca drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ (direct sau printr-un angajament „pass-through”).

Toate cumpararile si vanzarile normale de active financiare sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere un activ. Cumpararile si vanzarile normale sunt cele care prevad livrarea activelor in termenele general acceptate prin reglementarile sau conventiile respectivei piete.

Societatea nu are active financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere sau active financiare disponibile pentru vanzare.

i) Datoriile financiare

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

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

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

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

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

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

j) Leasing operational

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

k) Tranzactii in valuta

Moneda functionala si moneda de prezentare: situatiile financiare ale 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 2013 si 2012 sunt urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
RON/EUR	4.4847	4.4287
RON/USD	3.2551	3.3575

l) Stocuri

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

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

m) Creante

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

n) Numerar si echivalente de numerar

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

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

o) 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.

p) Imprumuturi

Costurile legate de imprumuturi sunt inregistrate pe cheltuiala in perioada in care apar, cu exceptia cazului cand imprumuturile sunt aferente constructiei unor active care se califica pentru capitalizare.

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.

q) Subventii guvernamentale

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

Cand Societatea primeste subventii nemonetare, activul si subventia sunt inregistrate la valoarea bruta si valoarea nominala si sunt reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata preconizata si a ritmului de consumare a beneficiului aferent activului suport, in rate anuale egale. Cand creditele sau forme similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala suplimentara.

r) Beneficii ale salariilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale salariilor 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.

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

s) Impozit pe profit

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

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Romania si se bazeaza pe rezultatele raportate in situatia rezultatului global al 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% (2012: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioada de cinci ani pentru pierderile fiscale realizate pana la data de 31 decembrie 2008, si pe o perioada de sapte ani pentru pierderile fiscale realizate dupa aceasta data.

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.

t) Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

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

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

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

u) Recunoasterea veniturilor

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

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

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

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

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE(continuare)

v) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Conducerea considera ca valorile juste ale instrumentelor financiare ale Societatii nu difera semnificativ de valorile lor contabile, datorita termenelor scurte de decontare, costurilor reduse de tranzactie si/sau ratei variabile de dobanda, care reflecta conditiile curente de piata.

w) 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.

x) Datorii sau active contingente

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

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

y) Evenimente ulterioare

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

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

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

z) Parti afiliate

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

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

7. RETRATAREA SOLDURILOR DE DESCHIDERE

Compania a retratat urmatoarele solduri de deschidere in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 si in situatia rezultatului global pentru anul 2012:

		Raportat	Corectie	Retratat
31 decembrie 2011				
Rezultat raportat	b)	21.470.676	1.507.823	22.978.499
Impozit pe profit amanat	a)	1.938.084	(1.507.823)	430.261

31 decembrie 2012

Rezultat raportat	a)	24.656.303	1.271.373	25.927.676
Impozit pe profit amanat	a)	1.671.099	(1.271.373)	399.726

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Impozit pe profit amanat	a)	266.985	(236.450)	30.535
--------------------------	----	---------	-----------	--------

a) Corectarea impozitului pe profit amanat

Societatea a corectat impozitul pe profit amanat raportat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012, care initial a fost inregistrat la o valoare mai mare. Corectia s-a datorat uneri erori la calculul bazei impozabile a provizionului pentru clienti.

b) Corectiile descrise in nota a) de mai sus au avut ca efect corectarea rezultatului raportat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012.

8. 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	2013	2012
Profile	39.758.149	45.042.617
Accesorii	15.456.185	18.382.725
Paneluri compozite din aluminiu	2.672.360	3.523.574
Policarbonat	26.056	91.754
Sisteme fotovoltaice	9.861.205	-
Sisteme pentru automatizari	1.009.699	609.188
Deseuri, servicii si altele	2.380.816	861.311
TOTAL	71.164.470	68.511.169

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Piata	2013	2012
Interna	67.600.790	65.937.324
Externa	3.563.680	2.573.845
TOTAL	71.164.470	68.511.169

9. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La 31 decembrie 2013 si 2012 imobilizarile corporale – net, sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Terenuri si cladiri	27.942.548	16.014.093
Echipamente si autovehicule	9.885.478	2.582.166
Mobilier	196.525	206.115
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1.419.674	9.844.907
Total imobilizari corporale	39.444.225	28.647.281

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), daca nu este specificat altfel)

9. IMOBILIZARI CORPORALE – NET (CONTINUARE)

Evolutia imobilizarilor corporale de la 31 decembrie 2011 la 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

	Terenuri si cladiri	Echipamente si Autovehicule	Mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost					
01.01.2012	19.395.148	12.502.750	1.369.608	792.069	34.059.575
Intrari 2012	-	130.088	6.291	9.052.838	9.189.217
Iesiri 2012	-	(559.077)	-	-	(559.077)
Transferuri 2012	-	-	-	-	-
31.12.2012	19.395.148	12.073.761	1.375.899	9.844.907	42.689.715
Intrari 2013	-	637.466	47.051	11.698.257	12.382.774
Iesiri 2013	-	-	-	-	-
Transferuri 2013	12.518.061	7.598.659	6.770	(20.123.490)	-
31.12.2013	31.913.209	20.309.886	1.429.720	1.419.674	55.072.489
Amortizarea cumulata					
01.01.2012	2.840.837	9.174.298	1.088.009	-	13.103.144
Cheltuiala anului 2012	540.218	876.374	81.775	-	1.498.367
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2012	-	(559.077)	-	-	(559.077)
31.12.2012	3.381.055	9.491.595	1.169.784	-	14.042.434
Cheltuiala anului 2013	589.606	932.813	63.411	-	1.585.830
Amortizare cumulata aferenta iesirilor 2013	-	-	-	-	-
31.12.2013	3.970.661	10.424.408	1.233.195	-	15.628.264
Valoare ramasa					
31.12.2012	16.014.093	2.582.166	206.115	9.844.907	28.647.281
31.12.2013	27.942.548	9.885.478	196.525	1.419.674	39.444.225

La 31 decembrie 2013 Societatea nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 Conducerea Societatii a verificat daca exista indicii ale deprecierii activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, din surse externe sau interne. In ciuda crizei, Societatea a reusit sa isi mentina profitabilitatea si pozitia financiara solida.

Costurile indatorarii capitalizate

Societatea a semnat in mai 2011 contractul de finantare cu Autoritatea de Management din cadrul Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in cadrul programului „Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice”. Proiectul a avut o durata de implementare de 26 de luni, si a constat in constructia clădirii halei industriale și 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 electrostatică pentru imitatie lemn, instalatie de vopsire orizontala in camp electrostatic, statie de epurare, sistem de alimentare și ridicare a paletilor, poduri rulante, sistem automat de depozitare pe rafturi, etc.

Proiectul s-a finalizat in iulie 2013, valoarea investitiei fara TVA la data de 31 decembrie 2013 fiind de 20.085.466 RON, din care finantare nerambursabila 5.963.721 RON. Constructia a fost partial finantata de un contract de finantare „Facilitate de investitii” incheiat in anul 2012 cu Millenium Bank. Finantarea nerambursabila a fost incasata astfel: prefinantarea in valoare de 2.087.302 lei a fost incasata in anul 2012, iar diferenta de 3.876.419 lei a fost incasata in anul 2013. Contractul de finantare a fost destinat exclusiv finantarii noii investitii. Valoarea cheltuielilor cu dobanda capitalizate in cursul anului 2013 este de 122.618 RON.

10. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La 31 decembrie 2013 si 2012 imobilizarile necorporale includ:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Software	20.860	21.220
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-
Total imobilizari necorporale	20.860	21.220

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

Evolutia imobilizarilor necorporale de-a lungul perioadei este urmatoarea:

	Software	Alte imobilizari necorporale	Total
Cost			
01.01.2012	5.357.610	-	5.357.610
Intrari 2012	6.128	-	6.128
Iesiri 2012	-	-	-
Transferuri 2012	-	-	-
31.12.2012	5.363.738	-	5.363.738
Intrari 2013	2.510	9.555	12.065
Iesiri 2013	-	-	-
Transferuri 2013	-	-	-
31.12.2013	5.366.248	9.555	5.375.803
Amortizarea cumulata			
01.01.2012	5.277.297	-	5.277.297
Cheltuiala anului 2012	65.221	-	65.221
Iesiri 2012	-	-	-
31.12.2012	5.342.518	-	5.342.518
Cheltuiala anului 2013	12.425	-	12.425
Iesiri 2013	-	-	-
31.12.2013	5.354.943	-	5.354.943
Valoare ramasa			
31.12.2012	21.220	-	21.220
31.12.2013	11.305	9.555	20.860

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

La data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizarilor necorporale.

11. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Actiuni detinute la entitatile afiliate	82.500	82.500
Ajustari pentru depreciere	(82.500)	(82.500)
Total actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-

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

12. CREANTE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2013 si 2012, creantele imobilizate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012
Garantii pentru chirii	21.785	28.301
Alte creante imobilizate	78.563	3.972
Total creante imobilizate	100.348	32.273

La 31 decembrie 2013 creantele imobilizate constau in principal in garantii pentru locatiile luate cu chirie: 21.785 RON (31 decembrie 2012: 28.301 RON), creante de incasat pe o perioada mai mare de un an: 74.351 RON (31 decembrie 2012: 0 RON) si alte garantii: 4.212 RON (31 decembrie 2012: 3.972 RON).

13. STOCURI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Materii prime si materiale la cost si piese de schimb	1.806.257	456.480
Materii prime si materiale la valoare realizabila neta	-	-
Produce finite si marfuri la cost	12.761.995	12.189.122
Produce finite si marfuri la valoare realizabila neta	-	-
Productia in curs de executie	-	-
Total stocuri, net	14.568.252	12.645.602

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 (acestea sunt evaluate la valoarea deseurilor de aluminiu). Valoarea stocurilor recunoscute ca cheltuiala in cursul anului 2013 este de 50.179.960 lei (2012: 48.039.429 lei), fiind incluse in situatia rezultatului global, in costul vanzarilor (iar in cadrul acestora, in costul stocurilor).

13. STOCURI (continuare)

Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfa astfel:

Sold la 31 decembrie 2012	929.477
Provizioane constituite in anul 2013	317.289
Provizioane reversate in anul 2013	-
Sold la 31 decembrie 2013	1.246.766

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

14. CREANTE

La 31 decembrie 2013 si 2012, creantele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	15.140.378	16.499.449
Creante care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate	3.851.999	4.688.554
Creante care au depasit scadenta si sunt provizionate	9.344.446	8.839.276
Provizioane	(9.344.446)	(8.839.276)
Total creante	18.992.377	21.188.003

La 31 decembrie 2013 si 2012, situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta dar nu sunt provizionate este urmatoarea:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Scadenta depasita de la 1 la 60 zile	1.630.772	2.415.581
Scadenta depasita de la 61 la 180 zile	689.517	987.264
Scadenta depasita cu mai mult de 180 zile	1.531.710	1.285.709
Total creante cu scadenta depasita	3.851.999	4.688.554

Politica comerciala a Societatii permite creditarea clientilor pe o perioada de la 0 la 180 zile si impune constituirea de provizioane pentru creantele ce depasesc 360 zile. Provizioanele s-au constituit in baza vechimii creantelor la data bilantului precum si a unor factori specifici ai colectibilitatii creantelor de la anumiti clienti.

Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

Sold la 31 decembrie 2012	8.839.276
Provizioane constituite in anul 2013	827.272
Provizioane reversate in anul 2013	(322.102)
Sold la 31 decembrie 2013	9.344.446

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

15. ALTE CREANTE SI CHELTUIELI EFECTUATE IN AVANS

La 31 decembrie 2013 si 2012, alte creante si cheltuielile efectuate in avans sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Impozite si taxe platite in plus	447.179	150.633
Debitori diversi din avansuri de trezorerie si alte valori	151.939	102.524
Debitori diversi	713.808	874.498
Provizioane pentru debitori diversi	(563.885)	(590.630)
Avansuri platite furnizorilor	85.315	958.218
Subventii de primit	-	2.197.633
Cheltuieli efectuate in avans	170.626	145.886
Alte creante	26.109	23.214
Total alte creante si cheltuieli efectuate in avans	1.031.091	3.861.978

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

Sold la 31 decembrie 2012	590.630
Provizioane constituite in anul 2013	5.603
Provizioane reversate in anul 2013	(32.348)
Sold la 31 decembrie 2013	563.885

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

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2013 si 2012, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Conturi bancare in RON	2.224.161	8.403.630
Conturi bancare in valuta	3.865.752	7.951.260
Depozite pe termen scurt	26.558.977	12.467.478
Casa in RON	78.036	52.700
Casa in valuta	1.193	669
Total numerar si echivalente de numerar	32.728.119	28.875.737

Detalii privind restrictiile asupra conturilor de disponibilitati banesti sunt prezentate in nota 19.

Depozitele pe termen scurt reprezinta depozite la termen de pana la 30 zile in RON si valuta (12.463.674 RON si 3.142.976 EUR la 31 decembrie 2013; 7.710.029 RON si 1.074.231 EUR la 31 decembrie 2012).

17. CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 se prezinta astfel:

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

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

18. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

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

Riscurile semnificative sunt descrise mai jos.

a) Riscul ratei dobanzii

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

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

2013	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(96.630)	(21.547)
EUR	(1)%	96.630	21.547
RON	1%	(41.670)	(9.292)
RON	(1)%	41.670	9.292
2012	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	(44.485)	(10.045)
EUR	(1)%	44.485	10.045
RON	1%	(15.788)	(3.565)
RON	(1)%	15.788	3.565

18. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENT-UL RISCULUI (continuare)

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:

2013	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5 %	(60.924)	(13.585)
EUR	(5) %	60.924	13.585

2012	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5 %	(86.220)	(19.468)
EUR	(5) %	86.220	19.468

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2013 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar:

Active	USD	EUR	RON
Active monetare imobilizate:			
Creante imobilizate		-	100.348
Active monetare curente:			
Clienti si alte creante	185.719	370.377	17.757.904
Numerar si echivalente de numerar	122.389	3.916.396	14.765.871
Total active monetare	308.108	4.286.773	32.624.123

Datorii	EUR	RON
Datorii monetare pe termen lung:		
Imprumuturi	583.325	3.333.628
Furnizori si alte datorii	-	7.428.135
Datorii monetare pe termen scurt:		
Imprumuturi	1.571.340	833.407
Furnizori si alte datorii	2.627.438	3.847.831
Total datorii monetare	4.782.103	15.443.001

18. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENT-UL RISCULUI (continuare)

Denumire indicator	USD	EUR	RON
Pozitia neta, in moneda originala	308.108	(495.330)	17.181.122
Ratele de schimb	3.2551	4.4847	1
Pozitia neta, in moneda functionala	1.002.922	(2.221.408)	17.181.122
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+), %	5%	5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	50.146	(111.070)	-
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-), %	-5%	-5%	0%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	(50.146)	111.070	-
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	USD	50.146	(50.146)
	EUR	(111.070)	111.070
	RON	-	-
	Total	(60.924)	60.924

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, 13 si 14). In ceea ce priveste expunerea fata de institutiile financiare prin conturile curente si depozitele la banci (nota 16), 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 în intervalul 3.000-4.000, acestia fiind în principal firme de tamplarie din aluminiu si PVC. În anul 2012, primii 10 clienti aveau o pondere de 17,7 % din total vanzari, pondere ce a crescut in 2013, primii zece clienti reprezentand aproximativ 32,1 % din total vanzari.

Aceasta crestere se datoreaza livrarilor de sisteme fotovoltaice catre dezvoltatorul unui parc fotovoltaic, reprezentand aproximativ 14% din cifra de afaceri. Exceptand acest proiect de mari dimensiuni finalizat si incasat in cursul anului 2013, ponderea primilor 10 clienti este de aprox. 17,9%, foarte aproape de procentul inregistrat in anul anterior, neexistand o dependenta semnificativa fata de un client sau grup de clienti.

d) Riscul de lichiditate

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

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile ajunse la scadenta. Mai jos sunt prezentate informatii despre datoriile Societatii la data de 31 decembrie 2013 si 2012 in baza platilor viitoare neactualizate (inclusiv dobanzi viitoare).

18. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENT-UL RISCULUI (continuare)

La 31 decembrie 2013

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	92.445	4.065.276	11.004.925	91.107	15.253.753
Plati intre 3 si 12 luni	7.912.820	560.904	-	273.322	8.747.046
Plati intre 1 si 5 ani	-	7.160.429	-	6.824.307	13.984.736
Total	8.005.265	11.786.609	11.004.925	7.188.736	37.985.535

La 31 decembrie 2012

	Imprumuturi pe termen scurt	Furnizori si alte datorii	Solduri societati afiliate	Imprumuturi pe termen lung	Total
Plati in termen mai mic de 3 luni	-	4.820.263	7.946.514	-	12.766.777
Plati intre 3 si 12 luni	6.161.006	2.805.192	-	143.786	9.109.984
Plati intre 1 si 5 ani	-	851.468	-	3.745.998	4.597.466
Total	6.161.006	8.476.923	7.946.514	3.889.784	26.474.227

e) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Datoriile si creantele Societatii sunt prezentate in bilant la cost amortizat, cu exceptia creantelor catre partile afiliate pentru servicii si achizitii de marfuri, care sunt prezentate la cost.

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 2013 si 2012, valorile contabile ale instrumentelor financiare erau aproximativ egale cu valorile lor juste la aceleasi date.

f) Managementul capitalului

Capitalurile proprii includ actiuni ordinare, capitaluri atribuibile actionarilor.

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

18. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENT-UL RISCULUI (continuare)

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012*
Total imprumuturi	13.830.061	9.012.538
Furnizori si alte datorii	23.059.239	16.823.162
Fara: Numerar si echivalente de numerar	(32.728.119)	(28.875.737)
Datorii/(Active) nete	4.161.181	(3.040.037)
Capitaluri proprii	69.995.972	69.436.394
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	74.157.153	66.396.357
Rata indatorarii	5.61%	-4.57%

*Valoarea aferenta liniei „Furnizori si alte datorii” nu corespunde situatiilor financiare din 2012 si reflecta corectiile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

19. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2013, societatea Alumil Rom Industry SA are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2013 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2013 RON
Piraeus Bank	Overdraft	29.01.2002	10.07.2014	EURIBOR 3m + 5.5%	EUR	500.000 EUR	-	2.242.350
Marfin Bank	Overdraft	30.09.2011	30.03.2014	EURIBOR 3m + 5.5%	EUR	925.540 EUR	-	4.150.769
Millennium Bank	Facilitate Investitii/ Partea curenta a imprumutu rilor pe termen lung	16.01.2012	31.12.2014	EURIBOR 3m + 3.75 / ROBOR 3m + 3.25	EUR / RON	8.313.158 RON	-	1.487.277
Total							-	7.880.396

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

Imprumutul pe termen scurt de la Marfin Bank este garantat cu:

1. Garantie reala mobiliara de prim rang, asupra stocului de marfuri, materii prime si produse finite in valoare de 1.500.000 EURO.
2. Cesiunea politiei de asigurare a stocurilor, in limita sumei de 1.500.000 EURO.
3. Cesiune de creante de prim rang in suma de pana la 1.500.000 EUR.

19. IMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2012, Societatea are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale locale:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2012 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2012 RON
Piraeus Bank	Overdraft	29.01.2002	07.09.2013	EURIBOR 3m + 5.5%	EUR	250.000 EUR	-	-
Marfin Bank	Overdraft	30.09.2011	30.09.2013	EURIBOR 3m + 5.5%	EUR	925.540 EUR	-	4.098.939
Millennium Bank	Facilitate Capital de lucru	16.01.2012	15.01.2014	EURIBOR 3m + 3.75% / ROBOR 3m + 3.25%	EUR / RON	8.737.029 RON	-	1.886.530
Total							-	5.985.469

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

Imprumutul pe termen scurt de la Marfin Bank este garantat cu:

1. Garantie reala mobiliara de prim rang, asupra stocului de marfuri, materii prime si produse finite in valoare de 1.500.000 EURO.
2. Cesiunea politei de asigurare a stocurilor, in limita sumei de 1.500.000 EURO.
3. Cesiune de creante de prim rang in suma de pana la 1.500.000 EUR.

Facilitatea Capital circulant acordata de Millennium Bank este garantata cu:

1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la Banca;
2. Ipoteca imobiliara de rang intai asupra imobilului constand in teren in suprafata totala de 50.003 mp situat in intravilanul comunei Filipestii de Padure;
3. Ipoteca mobiliara asupra utilajelor ce vor fi achizitionate in cadrul proiectului de finantare;
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate in legatura cu Contractul de imprumut;
5. Garantie corporatista acordata de societatea mama.

19. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi pe termen lung

La data de 31 decembrie 2013

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2013 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2013 RON
Millennium Bank	Facilitate Investitii	16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3.75% / ROBOR 3m + 3.25%	EUR / RON	8.313.158 RON	-	5.949.665

La data de 31 decembrie 2012

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2012 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2012 RON
Millennium Bank	Facilitate Investitii	16.01.2012	27.12.2018	EURIBOR 3m + 3.75% / ROBOR 3m + 3.25 %	EUR / RON	8.313.158 RON	-	3.027.069

Facilitatea de investitii acordata de Millennium Bank este garantata cu:

1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la Banca;
2. Ipoteca imobiliara de rang intai asupra imobilului constand in teren in suprafata totala de 50.003 mp situat in intravilanul comunei Filipestii de Padure;
3. Ipoteca mobiliara asupra utilajelor ce vor fi achizitionate in cadrul proiectului de finantare;
4. Ipoteca mobiliara asupra creantelor banesti platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate in legatura cu Contractul de imprumut;
5. Garantie corporatista acordata de societatea mama.

20. IMPOZIT 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 2013 si 2012.

Pentru anii 2013 si 2012 impozitul pe profit este format din:

	2013	2012*
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	332.404	630.656
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	(132.019)	(30.535)
Total impozit pe profit	200.385	600.121

*Valoarea aferenta liniei „Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat” si „Total impozit pe profit,” nu corespunde situatiilor financiare din 2012 si reflecta corectiile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

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

	2013	2012*
Rezultatul inainte de impozitare – profit / (pierdere)	759.963	3.549.298
Impozit pe profit 16%	121.594	567.888
Efectul elementelor nedeductibile / (neimpozabile) din punct de vedere fiscal inregistrate in situatiile financiare statutare	78.791	32.233
Efectul elementelor nedeductibile / (neimpozabile), din punct de vedere fiscal, neinregistrate in situatiile financiare statutare	-	-
Total cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	200.385	600.121
Procentul efectiv de impozit pe profit	26.37%	16.91%

*Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta corectiile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)
Retratare imobilizari corporale	8.287.474	1.325.996
Retratare stocuri	(73.186)	(11.710)
Retratare creante comerciale	(6.541.112)	(1.046.578)
Retratare alte datorii	-	-
Total	1.673.176	267.708

ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), daca nu este specificat altfel)

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

	Diferente temporare cumulate*	Impozit pe profit amanat activ / (datorie)*
Retratare imobilizari corporale	8.763.560	1.402.170
Retratare creante comerciale	(6.187.493)	(990.000)
Retratare alte datorii	(77.777)	(12.444)
Total	2.498.290	399.726

*Anumite valori prezentate aici nu corespund situatiilor financiare din 2012 si reflecta corectiile efectuate dupa cum este prezentat in detaliu in nota 7.

21. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Furnizori	2.603.504	3.298.851
Avansuri de la clienti	413.175	275.048
Salarii	207.978	212.026
Impozite si taxe datorate in legatura cu salariile	231.653	268.484
TVA de plata	608.855	571.275
Dividende de plata	560.904	564.396
Datorii fata de societatile afiliate	11.004.925	7.946.514
Altele	110	18.426
Total furnizori si alte datorii	15.631.104	13.155.020

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

22. VENITURI OPERATIONALE

Veniturile operationale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2013 si 2012 sunt urmatoarele:

	2013	2012
Venituri din vanzari	71.412.767	68.675.086
Reduceri comerciale acordate	(248.297)	(163.917)
Alte venituri operationale	352.069	2.985.792
Total venituri operationale	71.516.539	71.496.961

22. VENITURI OPERATIONALE (continuare)

Alte venituri operationale sunt formate din:

	2013	2012
Subventii primite	(75.238)	2.349.773
Altele	427.307	636.019
Total alte venituri operationale	352.069	2.985.792

23. COSTUL VANZARILOR

Costul vanzarilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2013 si 2012 este dupa cum urmeaza:

	2013	2012
Costul stocurilor	50.179.960	48.039.429
Salarii	957.714	609.041
Contributii salariale	275.991	175.408
Amortizare	915.881	477.137
Utilitati	575.532	393.550
Altele	479.237	241.650
Total costul vanzarilor	53.384.315	49.936.215

24. CHELTUIELI DE VANZARE SI DISTRIBUTIE

Pentru anii 2013 si 2012 cheltuielile de vanzare si distributie erau formate din:

	2013	2012
Salarii	4.340.135	4.287.565
Contributii salariale	1.245.626	1.224.979
Amortizare	613.073	848.159
Chirii	748.315	846.833
Cheltuieli de reclama si publicitate	188.376	194.697
Asigurari	68.292	71.474
Alte taxe si impozite	155.025	197.800
Cheltuieli de transport	1.474.239	1.267.762
Utilitati	290.401	258.519
Altele	2.743.938	2.223.797
Total cheltuieli de vanzare si distributie	11.867.420	11.421.585

In cadrul altor cheltuieli au fost incluse provizioanele pentru clienti si debitori diversi constituite in 2013 in valoare de 785.804 RON (2012: 591.767 RON).

25. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Pentru anii 2013 si 2012 cheltuielile administrative erau formate din:

	2013	2012
Amortizare	69.301	165.260
Salarii	1.823.755	1.543.492
Contributii salariale	437.165	455.172
Alte servicii de la terti	413.610	279.046
Chirii	263.040	118.216
Asigurari	12.851	8.185
Taxe si impozite	156.866	18.832
Utilitati	115.115	60.433
Altele	1.803.716	4.105.566
Total cheltuieli administrative	5.095.419	6.754.202

26. CHELTUIELI SALARIALE

Pentru anii 2013 si 2012 cheltuielile salariale erau formate din:

	2013	2012
Salarii brute aferente exercitiului	7.121.604	6.440.098
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.524.189	1.425.670
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	370.334	353.936
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	33.349	31.711
Alte contributii	30.910	44.241
Total cheltuieli salariale	9.080.386	8.295.656

27. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

Structura angajatilor la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 este urmatoarea:

	2013	2012
Productie	37	24
Vanzari & marketing	112	124
Administratie	26	27
Total angajati	175	175

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.

28. DIVIDENDE DECLARATE

	2013	2012
Dividende declarate in cursul anului	-	-

Propunerea Consiliului de Administratie de distribuire a dividendelor in valoare de 20.000.000 lei pentru anul 2013 urmeaza a fi supusa aprobarii AGA din 28.04.2014.

29. PARTI AFILIATE

a) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Societatea in anii 2013 si 2012 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Numele entitatii	Natura operatiilor cu Societatea	Tara de Origine
• Alumil Extrusion SRL	Filiala a Societatii – Alumil Rom Industry (100%)	Romania
• Alumil Aluminium Industry SA	Societatea – mama si principalul furnizor de semifabricate	Grecia
• Alumil Industry SRL	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (70%)	Moldova
• Alumil Bulgaria Ltd.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,87%)	Bulgaria
• G.A. Plastics	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (50%)	Grecia
• Alpro Vlasenica AD.	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (61,37%)	Serbia
• Alumil Srb	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (89,99%)	Serbia
• Alumil Albania SA	Filiala a Societatii – mama, Alumil Mylonas (99,27%)	Albania
• Metron Automations S.A.	Filiala a societatii-mama in proportie de 66%	Grecia
• Alumil Polska SRL	Filiala a societatii mama in proportie de 90 %	Polonia

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Clienti		
Alumil Industry (Chisinau)	597.571	617.600
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	842.421	873.618
Alumil Extrusion (Romania)	2.034.560	2.196.089
Total	3.474.552	3.687.307

Datoriile catre parti afiliate sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	10.513.103	7.736.478
Alpro Vlasenica AD	211.797	-
Alumil Extrusion (Romania)	280.025	210.036
Total	11.004.925	7.946.514

29. PARTI AFILIATE (continuare)

Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

2013				
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	846.246	37.451.121	14.104	484.728
Alumil Industry (Chisinau)	1.006.176	-	-	-
Alumil Albania	-	775.317	-	-
Alpro Vlasenica AD (Serbia)	-	209.917	-	-
Alumil Polska SRL (Polonia)	-	-	23.367	-
Alumil Extrusion	7.987.471	8.820.795	-	-
	9.839.893	47.257.150	37.471	484.728

2012				
	Vanzari	Achizitii de materiale si marfuri	Achizitii de mijloace fixe	Altele
Alumil Aluminium Industry (Grecia)	893.081	31.264.023	-	274.440
Alumil Industry (Chisinau)	1.086.526	-	-	-
Alumil Albania	-	1.014.789	-	-
G.A. Plastic	-	5.087	-	-
Alumil Bulgaria	875	21.456	-	-
Metron Automation		19.012		
Alumil Extrusion	7.080.078	7.625.340		
	9.060.560	39.949.707	-	274.440

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

Nr.	Nume	Calitate	Data numirii	Data expirarii mandatului
1.	Michail Sotiriou	Presedinte CA/ Director General	16.04.2010	15.04.2014
2.	Evangelia Mylona	Vice Presedinte CA	16.04.2010	15.04.2014
3.	Konstantinos Akrivopoulos	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014
4.	Dimitris Koutsoupas	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014
5.	Georgios Doukidis	Membru CA	16.04.2010	15.04.2014

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

29. PARTI AFILIATE (continuare)

Participarea administratorilor la capitalul Societatii mama este urmatoarea:

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

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

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

Participarea conducerii executive la capitalul Societatii comerciale la data de 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

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

d) Conditile si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

Vanzarile si achizitiile catre/de la partile afiliate sunt facute la preturile pietei.

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

30. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

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.

30. PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Societatea are urmatoarele angajamente pentru achizitii de imobilizari corporale la data de 31 decembrie 2013 si 2012:

	2013	2012
Utilaje	-	4.810.897
Cladiri	-	3.093.937
Total	-	7.904.834

Societatea nu are angajamente pentru achizitii de imobilizari necorporale la data de 31 decembrie 2013 si 2012.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

In martie 2014 Societatea a semnat un contract de credit pe termen scurt cu Millennium Bank pentru suma de 7.000.000 RON in vederea finantarii activitatii curente (Dobanda : ROBOR 3 luni + 4%).

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca de rang 1 asupra terenului din Filipestii de Padure si cesiunea politei de asigurare;
- b) ipoteca asupra echipamentelor localizate in fabrica din Filipestii de Padure si a politei de asigurare in favoarea Bancii;
- c) ipoteca asupra conturilor Societatii deschise la Banca Millennium S.A., atat conturi curente, cat si conturi de depozit;

In martie 2014 Societatea a semnat un contract de credit pe termen scurt cu VOLKSBANK ROMANIA S.A. pentru suma de 2.000.000 EUR pentru capital de lucru (1.500.000 EUR cash si 500.000 EUR pentru emitere scrisori de garantie bancara), dobanda ptr creditul cash fiind de EURIBOR 3 luni + 3.65%/ROBOR 3 luni + 3%.

Rambursarea imprumutului este garantata de catre Societate dupa cum urmeaza:

- a) ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materii prime, de produse in curs de fabricație si de produse finite ale Societatii;
- b) ipoteca mobiliara asupra conturilor Societatii deschise la VOLKSBANK ROMANIA S.A.;
- c) ipoteca asupra tuturor creanțelor (comerciale) prezente si viitoare ale Societatii;
- d) ipoteca asupra tuturor creanțelor aferente contractelor de asigurare încheiate in vederea asigurării bunurilor ce fac obiectul garantiilor aferente contractului de credit ce se va încheia cu VOLKSBANK ROMANIA 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 27 martie 2014.

Michail Sotiriou
Director General

Ciprian Balasca
Director Financiar