

ALRO S.A.

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

Pentru anul incheiat la
31 decembrie 2017

Nota: rezultatele financiare preliminare prezentate in acest document sunt raportate in conformitate cu *Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016*, care este in conformitate cu *Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS)* adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia *IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* cu privire la moneda functionala. Rezultatele financiare preliminare nu sunt auditate. Ca urmare, situatiile financiare finale si auditate pentru anul 2017 pot diferi fata de acestea.

Moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON). Prezentul raport este intocmit in mii lei, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

Alro S.A.

Situatia individuala de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global

- neauditata -

mii RON	mii RON		Nota	mii RON	mii RON
T4 2017	T4 2016			2017	2016
604.238	549.490	Venituri din vanzari	1	2.466.032	2.127.064
-466.455	-453.180	Costul bunurilor vandute	2	-1.933.679	-1.834.778
137.783	96.310	Profit brut	3	532.353	292.286
-42.823	-38.782	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere	4	-166.602	-133.599
23.912	-	Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	5	23.912	-
5.688	1.444	Alte venituri operationale		9.937	13.497
-1.260	-438	Alte cheltuieli operationale		-2.801	-2.575
123.300	58.534	Rezultat operational (EBIT)	6	396.799	169.609
-15.531	-15.194	Cheltuieli cu dobanzile		-60.007	-61.876
-	-706	Pierderi din instrumente financiare derivate incorporate		-	-12.811
2.026	-1.483	Alte castiguri / (pierderi) financiare nete		1.153	-2.010
1.439	-38.151	Diferente nete de curs valutar	7	39.875	-12.625
111.234	3.000	Rezultat inainte de impozitare		377.820	80.287
-16.973	425	Impozit pe profit		-60.134	-13.067
94.261	3.425	Rezultatul perioadei	8	317.686	67.220
86.057	6.572	Rezultatul net ajustat*	9	355.069	100.820
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:					
<i>Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i>					
-3.394	-494	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-3.394	-494
543	79	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		543	79
-2.851	-415	Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit		-2.851	-415
91.410	3.010	Total rezultat global aferent perioadei		314.835	66.805
Rezultatul pe actiune					
0,132	0,005	De baza si diluat (RON)		0,445	0,094

Gheorghe Dobra
Director General

Geneveva Nastase
Director Financiar

*Rezultatul net ajustat = Rezultatul net al perioadei plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobilizarilor, plus/(minus) pierdere/(castig) din instrumente financiare derivate care nu se califica pentru aplicarea contabilitatii de acoperire a riscurilor, plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe profit amanat.

Alro S.A.
Situatia individuala a pozitiei financiare
- neauditata -

		mii RON	mii RON
	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale		754.347	699.701
Investitii imobiliare		4.646	4.937
Imobilizari necorporale		7.759	4.834
Investitii financiare	5	447.557	423.645
Creanta privind impozitul pe profit amanat		43.285	102.876
Alte active pe termen lung		67.529	29.047
Total active imobilizate		1.325.123	1.265.040
Active circulante			
Stocuri		515.457	450.276
Creante comerciale nete		146.762	142.755
Alte active curente		220.158	208.633
Instrumente financiare derivate pe termen scurt		3.298	671
Numerar restrictionat		60.440	45.082
Numerar si echivalente de numerar		309.736	282.374
Total active circulante		1.255.851	1.129.791
Total active		2.580.974	2.394.831
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		370.037	370.037
Prime de capital		86.351	86.351
Alte rezerve		306.191	306.191
Rezultatul reportat		299.011	301.862
Rezultatul perioadei		317.686	67.220
Capitaluri proprii		1.379.276	1.131.661
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	10	844.944	232.160
Datorii de leasing financiar pe termen lung		3.920	4.214
Provizioane termen lung		1.239	1.193
Beneficii post-angajare		36.019	32.220
Subventii pe termen lung		21.241	12.313
Alte datorii pe termen lung		1.468	410
Total datorii pe termen lung		908.831	282.510
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	10	63.998	785.911
Datorii de leasing financiar pe termen scurt		1.780	1.504
Provizioane pe termen scurt	4	25.516	-
Datorii comerciale si alte datorii		133.480	137.424
Subventii pe termen scurt		1.146	1.146
Alte datorii curente		66.947	54.675
Total datorii curente		292.867	980.660
Total datorii		1.201.698	1.263.170
Total capitaluri proprii si datorii		2.580.974	2.394.831

Gheorghe Dobra
Director General

Genoveva Nastase
Director Financiar

Note la rezultatele financiare preliminare
- neauditate -

1. In anul 2017, vanzarile Societatii au fost de 2.466.032 mii RON, in crestere cu 16% fata de nivelul raportat in anul 2016, Societatea reusind sa reflecte in propria performanta evolutia pozitiva a pretului aluminiului pe pietele internationale. Acesta a inregistrat in 2017 un nivel in continua crestere, media cotatei LME cash-seller fiind de 1.969 USD/tona, fata de anul precedent, cand a fost de 1.605 USD/tona. Tendinta crescatoare inregistrata in 2017 a culminat cu o valoare de 2.246 USD/tona in data de 28 decembrie 2017, iar in T4 2017 media LME cash-seller a fost de 2.102 USD/to, cu peste 392 USD/tona mai mare decat media din T4 2016, de 1.710 USD/to. Astfel, cifra de afaceri a crescut si in T4 2017, cand vanzarile valorice au fost mai mari cu 10% (54.748 mii RON) in comparatie cu T4 2016.

In 2017 Societatea si-a continuat strategia de crestere a vanzarilor de produse finite cu valoare adaugata mare, in special pe segmentul de aluminiu procesat. Astfel Societatea a inregistrat o crestere a vanzarilor cantitative de aluminiu procesat cu peste 5.800 tone fata de anul 2016. Aceeasi variatie pozitiva s-a mentinut si in T4 2017 pentru vanzarile de produse procesate, care au fost mai mari cu peste 1.500 tone in comparatie cu T4 2016.

2. Costul bunurilor vandute a crescut in anul 2017 cu 98.901 mii RON comparativ cu 2016, iar la nivel de trimestru cresterea a fost de 13.275 mii RON pentru perioadele comparate. Principalele cauze care au condus la aceasta majorare au fost cantitatea mai mare de produse finite vandute si cresterea preturilor de achizitie la unele materii prime. Cresterea costului bunurilor vandute a fost insa inferioara cresterii vanzarilor, respectiv 5% in 2017 si 3% la nivelul trimestrului 4.

3. Profitul brut al Companiei aproape s-a dublat in 2017, fiind de 532.353 mii RON comparativ cu anul trecut cand acesta a fost de 292.286 mii RON, marja profitului brut crescand si ea semnificativ la 22% in 2017 de la 14% in 2016.

4. Cheltuielile generale si administrative au fost mai mari in 2017 fata de anul trecut pe fondul constituirii unui provizion in suma de 25.516 mii RON conform prevederilor contractului colectiv de munca si unor hotarari ale AGA privind remuneratia aferenta conducerii.

5. La 31 decembrie 2017, conducerea Societatii a realizat o analiza de depreciere a investitiilor financiare si, ca urmare a acestei analize, valoarea recuperabila a investitiei in Alum a rezultat mai mare decat valoarea ei contabila, astfel ca a fost recunoscut un venit din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 23.912 mii RON, care este inferior deprecierei de valoare recunoscuta pentru aceasta investitie in anii anteriori.

6. Rezultatul operational a inregistrat evolutii pozitive pe fondul cifrei de afaceri in crestere cu 16% si ca urmare a eforturilor Conducerii de a-si eficientiza activitatea si de a-si reduce costurile operationale. In aceste conditii Societatea a raportat pentru 2017 un EBIT semnificativ imbunatatit, de 396.799 mii RON, comparativ cu 169.609 mii RON in 2016.

7. Profitul net al Societatii a fost influentat si de castigul net din diferente de curs valutar, in suma de 39.875 mii RON in 2017, datorat in principal reevaluarii imprumuturilor si a altor datorii in valuta in contextul aprecierii leului in raport cu dolarul american la data de 31 decembrie 2017 fata de data de 31 decembrie 2016. In 2016 s-a inregistrat o pierdere neta din diferente de curs valutar in suma de 12.625 mii RON.

8. Pe fondul acestor factori favorabili, Societatea a inregistrat un profit net de 317.686 mii RON, de aproape 5 ori mai mare decat cel raportat in perioada similara a anului trecut de 67.220 mii RON.

9. In acelasi timp, s-a imbunatatit si indicatorul Rezultat net ajustat, pe care Alro il monitorizeaza ca fiind mai relevant pentru performanta Societatii decat rezultatul net. Reconcilierea intre rezultatul net si rezultatul net ajustat este detaliata mai jos:

mii RON	mii RON		mii RON	mii RON
T4 2017	T4 2016		2017	2016
94.261	3.425	Rezultatul net al perioadei	317.686	67.220
-23.912	-	Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	-23.912	-
-	-	Venituri privind deprecierea altor imobilizari	-	-844
-1.265	3.572	Instrumente financiare derivate care nu se califica pentru contabilitatea de acoperire	1.161	21.377
16.973	-425	Impozit pe profit amanat	60.134	13.067
86.057	6.572	Rezultat net ajustat	355.069	100.820

10. In noiembrie 2017, Societatea a semnat prelungirea pana in noiembrie 2020 a contractului de imprumut de tip revolving cu valoare nominala de 137.000 mii USD incheiat in decembrie 2015 cu un sindicat de banci si a adaugat o linie de finantare non-cash in suma de 30 de milioane USD.

De asemenea, Societatea a semnat in decembrie 2017 prelungirea pana in noiembrie 2020 a unui alt imprumut de tip revolving in suma de 180.000 mii RON incheiat cu o banca comerciala in decembrie 2015.