Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

Iunie 2022

CUPRINS

1.1 Orientarea societăţii

1.2 Managementul și cultura organizațională

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piaţa

1.7 Concurenţa

1.8 Structura acţionariatului şi Capitalul social

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii pe Semestrul I 2022

2.2 Fişa indicatorilor economici pe Semestrul I 2022

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2022

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2022
ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 Orientarea societăţii

Orientarea de bază a ALUM SA („ALUM"/„Societatea") constă în continuarea eforturilor de valorificare a resurselor sale umane și materiale în vederea încadrării printre societăţile cele mai profitabile şi competitive de pe piaţa aluminei. Societatea își propune să reprezinte un model de întreprindere privată, ce va continua să aducă importante beneficii economice şi sociale atât oraşului Tulcea, cât şi economiei naţionale.

În acest scop Societatea își stabilește următoarele obiective principale:

- Asigurarea continuității operaționale prin extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Continuarea procesului de modernizare în vederea îndeplinirii cerinţelor de eficiență economică ridicată, protecţie a mediului şi responsabilitate socială;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă şi energie, în condiții economice cât mai avantajoase;
- Creşterea eficienţei energetice pe întregul lanţ de producţie;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecţie a mediului;
- Realizarea de economii în consumul de combustibili/energie primară prin procese de cogenerare de înaltă eficiență;
- Creșterea siguranței în funcționare a echipamentelor statice și dinamice necesare desfășurării activității departamentelor ALUM;
- Continuarea lucrărilor de consolidare la vasele de descompunere și realizarea documentațiilor cu obținerea Avizelor și Acordurilor necesare începerii lucrărilor de consolidare la începutul anului următor a lucrărilor de consolidare a clădirii Filtrarii Albe;
- Conformarea cu recomandările primite de la Ministerul Mediului, Biroul Român de Metrologie Legală (BRML) și ANRE.

1.1.1. Principalele direcţii de dezvoltare ale ALUM S.A.

În ceea ce priveşte proiectele de dezvoltare pe care ALUM le are în curs de implementare acestea sunt prezentate succinct astfel:

1. Proiecte de mediu pentru a asigura continuitatea operațională:
- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm;
- Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE;
- Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.
2. Proiecte de sprijinire a propunerilor ANRE:
- Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere;
- Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur.
3. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
- Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
- Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 MWe;
- Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie;
- Implementarea unui sistem inteligent de monitorizare a consumului de energie în cadrul S.C. ALUM S.A.;
- Maintenance Capex;
- PPE 2022;
- Dotări 2022.

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

Echipa de management promovează valorile care definesc cultura organizațională a ALUM și în principal:

- **Performanța**
  În cadrul ALUM se continuă acțiunea de implementare a unui un sistem eficient de management al performanţei bazat pe stabilirea de obiective departamentale, derivate din obiectivele firmei, cuantificabile şi convenite între manageri şi subordonaţii acestora.
- **Competența**
  Se vor identifica competenţele principale de performanţă în strânsă corelare cu obiectivele strategice ale firmei, prin indicatori concreţi, financiari, operaţionali şi comportamentali. Punctele tari existente care facilitează implementarea sistemului constau în experienţa bună acumulată în domeniu şi în potenţialul uman, financiar şi tehnic al firmei.
- **Rentabilitatea,** respectiv preocuparea, la toate nivelurile de decizie ale firmei, creșterea profitabilității prin măsuri de perfecționare în plan tehnologic, comercial și financiar.
- **Responsabilitatea ecologică și socială,** care presupune, printre altele, protejarea mediului **(**încadrarea în cerinţele Autorizaţiei Integrate de Mediu), contribuția la dezvoltarea comunității locale, precum și la progresul economic general.

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

- conformarea cu legislația de mediu adoptată pe baza cerințelor europene, respectarea cu strictețe a tuturor reglementărilor legale aplicabile societății;
- îmbunătățirea continuă a activităților, proceselor și produselor, precum și a performanțelor de mediu;
- pregătirea pentru situații de urgență și capacitatea de răspuns; organizarea și efectuarea exercițiilor de simulare a incidentelor în care sunt implicate substanțe periculoase;
- prevenirea și combaterea poluării factorilor de mediu prin investiții, măsuri organizatorice, lucrări de întreținere și reparații și modificări tehnologice;
- monitorizarea continuă a aspectelor de mediu specifice activității de producție prin programe de mediu săptămânale.

Societatea ia măsuri, permanent, pentru desfășurarea activității în conformitate cu cele mai exigente standarde de mediu aplicabile activității sale.

Lucrări de proiectare pentru următoarea etapă de supraînălțare a digurilor perimetrale ale Haldei de șlam s-au finalizat și au fost contractate și sunt în curs de realizare lucrările de execuție supraînălțare a digurilor perimetrale până la cota +51 mdm. Lucrările de supraînălțare a digurilor de la Halda de șlam sunt realizate în baza unui proiect întocmit de Iprolam București și vizat de către UTCB București.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

Conceptul de responsabilitate socială corporativă (RSC/CSR) se referă la implicarea companiilor în rezolvarea unor probleme ale comunităților în care activează și reprezintă ansamblul acţiunilor, principiilor şi practicilor prin care o companie se implică într-o societate, cu scopul de asigurare a unui impact pozitiv al activităţii sale şi de a contribui la dezvoltarea acelei societăţi.

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

- Angajament demonstrat pentru etica de afaceri, responsabilă din punct de vedere social;
- Protejarea mărcii;
- Reputația sporită ca cetățean corporativ responsabil sub aspect social;
- Încrederea consumatorilor și o percepție pozitivă din partea investitorilor;
- Un moral îmbunătățit al angajaților;

- Atragerea, menținerea și motivarea angajaților competenți, concomitent cu îmbunătățirea relațiilor cu personalul, sindicatele și alte părți interesate, oportunitatea de a negocia colectiv, dialog social constructiv în organizație;
- Un mediu corect de lucru, sigur, echitabil;
- Control mai bun al proceselor și riscurilor, protejarea sănătății, reducerea costurilor administrative;
- Promovarea principiilor privind respectul față de angajați, față de comunitatea locală și respectarea eticii profesionale;
- Condiții de lucru îmbunătățite;
- Managementul riscurilor comerciale;
- Operativitate și eficacitate în aplicarea acțiunilor corective și preventive;
- Diferențiere față de concurenții globali.

În vederea implementării RSC în Alum au fost făcute următoarele demersuri:

- S-au elaborat proceduri privind relațiile cu mass-media, precum și de dezvoltare a mecanismului privind soluționarea petițiilor (procedura de soluționare de petițiilor) și organizarea de audiențe. În acest mod Societatea își manifestă deschiderea pentru ascultarea și rezolvarea problemelor comunității (salariați, cetățeni, autorități locale, firme colaboratoare etc.) precum și implicarea în educație, învățământ și alte activități de utilitate socială. De asemenea, a fost elaborată și o procedură privind acordarea de sponsorizări de care pot beneficia membrii comunității locale sau naționale (unitați de învățământ, elevi, studenți talentați sau cu potențial deosebit, unități spitalicești etc.). Sponsorizările se realizează cu respectarea legislației în vigoare.
- S-au elaborat și distribuit chestionare cu privire la modul în care este percepută Societatea în cadrul comunității de diferitele organizații cu care aceasta intră în legătură (administrație publică, instituții financiar-bancare, organizații de cultură și sport, de cult, învățământ, protecția mediului etc). În urma feed-back-ului primit de la organizațiile colaboratoare a rezultat că Alum se implică activ în viața comunității locale, având o influență determinantă.
- Au fost elaborate și distribuite chestionare către toți angajații societății (denumit „Chestionar consultare angajați privind problemele de calitate, mediu, securitate și sănătate ocupațională, energie") ca parte a strategiei conducerii ALUM SA privind realizarea sistemului integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională-energie. Scopul acestor chestionare este de a realiza îmbunătățirea activității, precum și recunoașterea externă a calității activităților realizate în cadrul societății. În acest mod, societatea va adopta cea mai potrivită politică în domeniu, astfel încât să răspundă exigențelor sistemului.
- Menținerea unui dialog continuu cu comunitatea locală, reprezentanții ALUM implicându-se activ ca membri ai diverselor organizații (Crucea Roșie din România, Comisia Județeană pentru Egalitate de Șanse între Femei și Bărbați, Comitetul Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social Tulcea, Consiliul Consultativ Tripartit constituit la nivelul Inspectoratului Teritorial de Muncă Tulcea etc.), precum și activități de voluntariat la care participă salariați ai societății (acțiuni caritabile, donări de sânge etc.).

Începând cu 16 martie 2020, în condițiile situației actuale excepționale, cauzată la nivel global de virusul COVID-19, instituirea stării de urgență pe teritoriul României și, ulterior, a stării de alertă, măsurile de prevenție luate de autoritățile din România, precum limitările privind adunările de persoane și restricțiile de deplasare, ALUM a luat măsura utilizării cu prioritate a mijloacelor electronice/de interacțiune la distanță, pentru accesarea documentelor în format electronic și evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii lor în copie fizica, prin poștă, servicii de curierat sau ridicării în mod personal, de la sediul societății.

De asemenea, societatea a aplicat restricțiile impuse de legislația în vigoare cu privire la limitarea numărului de participanți la evenimente desfășurate în spații închise (ședința ordinară AGA, întâlniri de lucru etc.), numai în funcție de deciziile exprese adoptate de autorități.

Ca măsuri de protecție a salariaților, ALUM a pus în aplicare protocoale și proceduri de siguranță suplimentare încă de la începutul crizei sanitare pentru a asigura continuitatea activității și protejarea sănătății angajaților. Pentru aceasta, ALUM a continuat să furnizeze echipamente medicale și de protecție, a dezinfectat și igienizat constant toate zonele comune, a implementat schimburi de lucru alternative/rotative pentru a minimiza interacțiunea.

Mai mult, societatea a fost printre primele din România care a instalat perdele dezinfectante și scanere de temperatură în punctele de acces în societate.

Alte măsuri luate și acțiuni întreprinse de ALUM în ceea ce privește pandemia:

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19. De asemenea, a asigurat instrumentele necesare in vederea testării salariaților (teste rapide, teste nazofaringiene și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- În prezent, conducerea ALUM urmărește îndeaproape evoluția pandemiei și toate directivele și îndrumările din partea Guvernului României și a organizațiilor internaționale pentru a oferi cele mai bune și sigure condiții angajaților, furnizorilor și clienților săi.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.
La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale, au fost realizate acțiuni voluntare de colectare de bunuri materiale (haine, dulciuri, cărți, jucării etc.) pentru copiii din familii defavorizate, precum și alimente pentru mai multe familii nevoiașe.
Tot în perioada sărbătorilor, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

ALUM s-a alăturat companiilor care au oferit asistență umanitară oferind ajutor refugiaților din Ucraina și a donat îmbrăcăminte, articole de igienă personală și combustibil în valoare de 30.000 lei; acest ajutor umanitar a fost solicitat de autoritățile locale. Deasemenea, ALUM a pus la dispoziția refugiaților ucraineni, prin intermediul autorităților locale, cele zece camere din cadrul Centrului de Perfecționare Profesională din incinta companiei, asigurând și hrana necesară. Alum va continua să ofere sprijin direct, și complementar să răspundă nevoilor refugiaților ucraineni, dar se va alătura și eforturilor autorităților și ale societății civile pentru a depăși acestă criză umanitară.

Începând cu anul 2017, Grupul ALRO publică, în plus față de Raportul Anual, un Raport de Sustenabilitate pregătit în conformitate cu Ghidurile Inițiativei Globale de Raportare (GRI), G4 Core. În cadrul acestui Raport se descrie modul în care Grupul ALRO implementează, monitorizează și gestionează cele mai importante probleme de mediu, sociale și de guvernanță corporativă. Raportul de Sustenabilitate completează în aceeași manieră transparentă utilizată și în cadrul Raportului Anual, informațiile furnizate privind acțiunile intreprinse în zona sustenabilității de Grup, Societatatea-mamă și principalele sale filiale și aduce un plus de valoarea acționarilor, altor părți interesate, dar și comunităților în care Grupul și filialele sale își desfășoară activitatea.

ALUM face parte din Grupul ALRO și cerința legală de a întocmi un Raport de Sustenabilitate (sau Declarația non-financiară) este îndeplinită prin faptul că ALRO, Societatea-mamă, a decis să întocmească o Declarație Non-Financiară Consolidată, respectiv Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO. Acest Raport este disponibil pentru consultarea publicului pe website-ul ALUM.

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societăţii vizează asigurarea:

- Conformităţii cu legislaţia în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea Societăţii;
- Buna funcţionare a activităţii interne a Societăţii;
- Fiabilitatea informaţiilor financiare;
- Eficacitatea operaţiunilor Societăţii;
- Utilizarea eficientă a resurselor;
- Prevenirea şi controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activităţii Societăţii şi a comportamentului personalului în cadrul definit de legislaţia aplicabilă, valorile, normele şi regulile interne ale Societăţii;

- pe de altă parte, verificarea dacă informaţiile contabile, financiare şi de gestiune comunicate reflectă corect activitatea şi situaţia Societăţii.

Activităţile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmăreşte atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor şi procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice şi funcţionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanţelor operaţionale, securizarea activelor, separarea funcţiilor.

1.5 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumină este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. De asemenea, expunerea la riscul de schimb valutar este legat și de faptul că majoritatea creanțelor sunt legate de USD sau de EUR, în timp ce cea mai mare parte a datoriilor este în RON. Astfel entitatea se expune la riscul că fluctuațiile ratelor de schimb RON/USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.
În contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina început în 24 februarie 2022, Uniunea Europeană, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Federației Ruse, care includ restricții financiare asupra unor bănci din Rusia și companii de stat, precum și sancțiuni împotriva anumitor persoane. Ținând cont de tensiunile geo-politice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității pieței și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierii monedei.

b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar şi valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii.
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.
În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank România. Scopul acestor facilități de credit a fost finanțarea programului de investiții al societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani.
La 30 iunie 2022 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele cinci rate. Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2022 ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 5,59% (2021: 3,32% și 3,76%).

În decembrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Alum a aprobat contractarea a două facilități de credit cu Garanti Bank România. În data de 17 februarie 2021 s-a semnat contractul de credit ce cuprinde o facilitate de tip revolving pentru finanțarea activității curente a societății în valoare de maxim 3 milioane usd, cu scadența la 01 noiembrie 2022 și o facilitate non-cash de tip revolving pentru emiterea angajamentelor bancare (scrisori de garanție și acreditive), în valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadența la 01 noiembrie 2024.
Expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități nu va depăși în niciun moment suma creditului, respectiv 3 milioane USD. Împrumutul este garantat cu ipoteci mobiliare și imobiliare asupra bunurilor mobile și imobile ale societății, cu gaj pe stocuri, creanțe și conturi curente.
Din expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități, respectiv 3 milioane USD, la data de 30 iunie 2022 s-au utilizat suma de 2.920 mii usd pentru finanțarea activității curente și suma de 71 mii usd a fost folosită pentru o scrisoare de garanție bancară. În data de 21 decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving în sumă de 2.000.000 usd pentru finanțarea activității curente. Facilitatea a fost trasă integral în data de 22 decembrie 2021. Creditul va fi rambursat în 36 rate egale lunare. Maturitatea pentru facilitatea de credit în valoare de 2.000.000 usd este decembrie 2024.

La data de 30 iunie 2022 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

Activele financiare clasificate la valoare justă în mod obligatoriu prin contul de profit sau pierdere reprezintă creanțe comerciale acoperite de contracte de factoring. Acestea sunt utilizate într-un model de business care gestionează activele financiare cu obiectivul de a realiza fluxuri de numerar în special prin vânzarea activelor, de aceea au fost clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere și sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere. Evaluarea la valoare justă este clasificată pe nivelul 2 al ierarhiei de măsurare a valorii juste. Câștigurile sau pierderile nete, dacă există, se recunosc în situația de profit sau pierdere. Datorită termenului foarte scurt dintre data generării creanței și data decontării, costul acestora este o aproximare rezonabilă a valorii lor juste, iar castigul/pierderea în decontarea lor este zero.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 eur, din care s-a utilizat 71.942 euro. Plafonul de factoring este de tip "revolving", acesta reconstituidu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

c. Riscul de credit

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând Societății o pierdere financiară. Societatea a adoptat politica de a tranzacționa doar cu părți de încredere și obținând garanții suficiente când este cazul ca mijloace de a atenua riscul pierderilor financiare din cauza neîndeplinirii obligațiilor. Expunerea Societății și evaluarea de creditare a părților sale sunt monitorizate permanent și valoarea totală a tranzacțiilor încheiate este distribuită părților aprobate.

Creanțele constau într-un număr de clienți, ce provin din diverse industrii și zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Societatea vinde o parte din creanțele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creanțe, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiară a debitorilor este permanent monitorizată, iar Societatea are o expunere la credit distribuită între contrapartide agreate. Societatea a adoptat o politică de a tranzacționa doar cu parteneri de încredere și de a obține garanții suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligațiilor.

Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecărui debitor, care sunt revizuite si aprobate de catre Conducere. Societatea evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și, atunci cand este cazul, solicită asigurarea riscului de neplată.

Riscul de credit rezultând din tranzacțiile cu banci și instituți financiare este gestionat de către departamentul Financiar. Investirea lichidităților în exces se face doar cu bănci aprobate și în limita liniilor de credit atribuite fiecărei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel încât să minimizeze riscul de concentrare și astfel să diminueze eventuale pierderi financiare din neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartidă. Se estimează că nu există o expunere semnificativă din posibila neonorare a obligațiilor contractuale de către contrapartide în ceea ce privește instrumentele financiare.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit şi riscul de finanţare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăţi în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activităţii, Societatea urmăreşte să menţină flexibilitate în posibilităţile de finanţare, inclusiv prin sprijinul acţionarului majoritar.

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacţionat un instrument financiar, de bunăvoie, între părţi aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii al cărei preţ este determinat obiectiv.

Metodele specifice de recunoaştere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului Societăţii aproximează valorile lor juste, conform menţiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare. Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

1.6 Piaţa

În Semestrul I 2022 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 334.301 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	317.481	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	14.612	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	110	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	1.232	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	866	mii RON

În timp ce în principal furnizează alumină Grupului, Alum vinde și hidroxid de aluminiu și alte produse speciale din alumină (inclusiv alumină calcinată cu granulații diferite, alumină "low soda" și alfa-alumină) către clienți terți. In H2 2022, aproximativ 89% din alumina produsă de Alum (H1 2021: 76%) a fost livrată la Alro, în timp ce 11% (H1 2021: 24%) a fost vândută clienților externi, din care 91% în afara României (H1 2021: 95%).

1.7 Concurenţa

Concurenţa pe piaţa aluminei este dată de preţul de vânzare şi calitatea produselor. Pentru a obţine o cotă de piaţă cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiţii în tehnologie şi modernizarea continuă a procesului de fabricaţie.
În condiţiile unei pieţe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a preţului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), promovarea produselor şi investiţii în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugata mare.

În acest scop, prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană.

Echipamentele achiziționate în anul 2018 în cadrul acestor proiecte de investiții au fost puse în funcțiune în anul 2019, iar subvențiile primite sunt recunoscute pe venituri, liniar, pe durata de viață a imobilizărilor corporale.

1.8 Structura acţionariatului şi capitalul social

ACŢIONARI	Număr acţiuni	Procent deţinut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026
Alţi acţionari -persoane fizice	472.054	0,5751
Alţi acţionari-persoane juridice	18.289	0,0223
TOTAL	**82.086.203**	**100**

La data de 30.06.2022, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea Societăţii comparativ cu prevederile bugetului de venituri şi cheltuieli

INDICATORI SINTETICI	BVC SEM I 2022	REALIZAT SEM I 2022	DIFERENŢA faţă de BVC	%
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	**356.432.630**	**334.301.475**	**(22.131.155)**	**94**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**350.273.411**	**374.725.649**	**24.452.238**	**107**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**362.143.265**	**359.132.213**	**(3.011.052)**	**99**
din care :- cheltuieli cu mat.prime şi materiale	113.534.277	122.556.566	9.022.288	108
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	541.654	518.690	(22.964)	96
-cheltuieli cu energia, gaz şi apă	194.214.560	183.075.754	(11.138.805)	94
-cheltuieli cu personalul	29.778.857	28.820.114	(958.742)	97
-cheltuieli cu amortizarea	10.545.068	11.485.284	940.216	109
-cheltuieli cu prestaţii externe	12.221.200	12.171.831	(49.369)	100
-cheltuieli privind mărfurile	1.124.649	223.262	(901.387)	20
-alte cheltuieli de exploatare	183.000	1.580.891	1.397.891	864
-ajustări de valoare		(1.300.179)	(1.300.179)	
Rezultatul din exploatare	**(11.869.854)**	**15.593.437**	**27.463.291**	**(131)**
VENITURI FINANCIARE	26.400	9.708.570	9.682.170	36.775
CHELTUIELI FINANCIARE	1.788.332	16.981.086	15.192.754	950
Rezultatul financiar	**(1.761.932)**	**(7.272.517)**	**(5.510.585)**	**413**
VENITURI TOTALE	350.299.811	384.434.219	34.134.408	110
CHELTUIELI TOTALE	363.931.598	376.113.299	12.181.702	103
PROFIT BRUT	**(13.631.786)**	**8.320.920**	**21.952.706**	**(61)**
IMPOZIT PE PROFIT	(31.652)	593.008	624.660	**(1.873)**
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITĂŢI	42.875	10.865	(32.010)	**25**
PROFIT NET	**(13.643.009)**	**7.717.046**	**21.360.055**	**(57)**

Cifra de afaceri a fost sub cea bugetată datorită preţului de vânzare la alumină calcinată în Semestrul I 2022 mai mic decât cel bugetat, principalele variaţii fiind:

			Valoare:
- cifra de afaceri	-	22.131	mii RON
Diferenţa faţă de prevederi este determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	25.969	mii RON
- vânzări hidrat	+	3.005	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	50	mii RON
- venituri din vânzare de utilităţi	+	387	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	397	mii RON
- **alte venituri din exploatare**			
- venituri din producţia stocată	+	46.160	mii RON
- venituri din producţia imobilizată	+	67	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	357	mii RON

În semestrul I al anului 2022, societatea nu a înregistrat venituri din subvenţii pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislaţiei ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030.

Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).

Suplimentar, în semestrul I 2022, în categoria Alte venituri din exploatare este inclusă suma de 189 mii RON (în semestrul I 2021: 189 mii RON) reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achiziția de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subvențiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viață utilă a echipamentelor pentru care au fost primite.

Societatea a înregistrat în semestrul I 2022 reversarea provizionului certificate emisii CO2 în sumă de 1.274 mii ron (în semestrul I 2021: 0). În aprilie 2022 au fost calculate, auditate și aprobate emisiile de CO2 pentru anul 2021, iar numărul corespunzător de certificate a fost predat autorității naționale de mediu.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 3.011 mii RON principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuielile cu materii prime și materiale	+	9.022	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	+	9.384	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	-	361	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	-	3.282	mii RON
- cheltuieli gaz	-	7.857	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	901	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	959	mii RON
- ajustări de valoare	-	1.300	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	+	940	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, protecţia muncii, etc)	+	38	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, ajutoare sociale, alte cheltuieli exploatare)	+	1.337	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	49	mii RON

În ceea ce priveşte veniturile financiare, au fost depăşite cu 9.682 mii RON datorită în principal veniturilor din diferenţe de curs valutar (nebugetate)

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 15.193 mii RON şi factorial sunt date de:

	Valoare:
✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 15.140 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	+ 53 mii RON

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul Semestrului I 2022 profit net de 7.717 mii RON faţă de pierderea bugetată de 13.643 mii ron.

Menționăm că situațiile financiare pentru semestrul I 2022 nu au fost auditate.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 2,58 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,18 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,12 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică - 1,07 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 0,70 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalităţi, nerezidenţi, combustibil) în sumă de 0,82 mil RON.

❖ **Investiții**

ALUM a avut prevăzută și aprobată pentru realizarea programului de investiții pe anul 2022 suma de 6.084 mii USD.
În primul semestru 2022 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 1.754 mii USD.

Situația realizării investițiilor pe anul 2022 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm	1.250	504	(746)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	3.086	360	(2.726)
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	130	122	(8)
4	Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere	350	6	(344)
5	Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur	215	208	(7)
6	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber)	80	75	(5)
7	Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie	43	0	(43)
8	Maintenance Capex	448	78	(370)
9	PPE 2022	170	157	(13)
10	Dotări 2022	312	244	(68)
	Total	**6.084**	**1.754**	**(4.330)**

❖ **Situația litigiilor**

La data de 30.06.2022 ALUM era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina Alum, în cuantum de 631.300 RON.
Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. Dosarul a fost transferat începând cu data de 01.01.2022 la secția de contencios administrativ fiscal.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Ulterior Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală, și în data de 08.03.2022 a fost depusă contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.
La 30 iunie 2021 Societatea avea în sold suma de 231.493 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

❖ **Evenimente ulterioare**

Criza economică generată de pandemie a escaladat într-o criză energetică începând din 2021 din cauza creşterii accelerate a preţurilor la energie electrică şi gaze naturale cu un impact negativ asupra costurilor de producție pentru alumina calcinată. ALUM a dezvoltat scenarii pentru operarea la pragul minim de rentabilitate sau reducerea pierderilor financiare, cu suspendarea anumitor activități de producție și trecerea unor echipamente de producție în conservare. Alum a ajustat temporar operațiunile de producție pentru 2022 pentru a satisface nevoile reduse de alumină ale Alro. Cu toate acestea, cu creșterile continue ale prețurilor, costul aluminei a atins un nivel nesustenabil.
La 29 iulie 2022, Adunarea Generala a Acționarilor Alum a aprobat programul de activitate pentru anul 2022, revizuit astfel încât să ia în considerare evoluțiile actualizate ale economiei. Concret, planul de activitate revizuit pentru 2022 prevede suspendarea temporară a producției de alumină începând cu august 2022, concomitent cu continuarea unor activități în fabrică precum lucrări de întreținere și modernizare și activități de cercetare-dezvoltare. Alum va începe să cumpere alumină de pe piață la prețuri mult mai eficiente și o va vinde către Alro în funcție de nevoile sale, pentru că Alro să își poată asigura cerințele de producție.
Conducerea monitorizează îndeaproape mediul internațional, astfel încât să fie permanent pregătită să ajusteze capacitățile de producție ale companiei pentru a răspunde cerințelor pieței în cel mai benefic mod.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	30.06.2021	30.06.2022
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente – indice	3,93	1,75
Indicatorul lichidităţii imediate – indice	1,11	0,04
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare – indice	7,30	1,15
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor – indice	(5,18)	5,63
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor – nr. rotații	1,16	1,56
Număr de zile de stocare – zile	315,28	234, 31
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	107,54	19,76
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	29,16	44,70
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate – nr. rotații	2,42	0,93
Viteza de rotaţie a activelor total – nr. rotații	0,67	0,58
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat – indice	(0,02)	0,02
Marja brută din vânzări – %	(0,44)	4,66
5. Indicatori privind rezultatul pe acţiune		
Rezultatul pe acţiune – lei / acțiune	(0,12)	0,09

Analizând indicatorii economico – financiari prezentaţi se desprind următoarele concluzii sub aspectul vitezei de rotaţie a elementelor bilanţiere:

- viteza de rotaţie a stocurilor a crescut comparativ cu anul precedent datorită scăderii stocurilor mai mult decât scăderea costului vânzărilor.
- în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 20 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 45 zile.
- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și creșterii activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor totale.

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2022

Pentru perioada 01.01.2022 – 06.03.2022 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019 Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

1. Dobra Gheorghe	-	Preşedinte
2. Barabanov Alexandr	-	Vicepreşedinte
3. Cilianu Marin	-	Membru
4. Popa Ioan	-	Membru
5. Duralia Mihaela	-	Membru

Pentru perioada 07.03.2022 – 30.06.2022 în baza Hotărârii CA nr. 320/07.03.2022 și a Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

1. Dobra Gheorghe	-	Preşedinte
2. Higer Igor	-	Vicepreşedinte
3. Cilianu Marin	-	Membru
4. Popa Ioan	-	Membru
5. Duralia Mihaela	-	Membru

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie al ALUM SA Tulcea pentru Semestrul I 2022.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe

UNITATEA:**ALUM S.A. TULCEA**
JUDEŢUL TULCEA
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE : RO2360405
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI: J/36/29/1991
ADRESA: Localitate TULCEA, Str. ISACCEI, nr. 82
Telefon: 0240 535022; Fax: 0240 535495

Cod 10			**Sold la:**	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01/01/2022**	**30/06/2022**
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	Imobilizări necorporale	01	64.459	30.884
II	Imobilizări corporale	02	168.852.487	165.338.370
III	Imobilizări financiare	03	196.025.895	196.025.895
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 01+02+03)	**04**	**364.942.841**	**361.395.149**
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	Stocuri	05	172.280.014	210.385.789
II.1	Creanţe	06	34.746.567	2.850.208
II.2	Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	07	-	-
II	TOTAL	08	34.746.567	2.850.208
III	Investiţii financiare pe termen scurt	09	-	-
IV	Casa şi conturi la bănci	10	703.542	618.770
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05+06+07+08)	**11**	**207.730.122**	**213.854.767**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)**	**12**	**1.039.917**	**1.568.751**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	13	1.039.917	1.568.751
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	14	-	-
D	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN**	**15**	**109.318.406**	**122.779.230**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)**	**16**	**99.072.853**	**92.265.509**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)**	**17**	**464.015.695**	**453.660.657**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**	**18**	**22.578.545**	**5.457.736**
H	**PROVIZIOANE**	**19**	**32.130.609**	**31.368.725**
I	**VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)**	**20**	**4.576.925**	**4.387.535**
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 20+21)	21	4.576.925	4.387.535
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	22	378.780	- 378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	23	4.198.145	- 4.008.755
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 23+24)	24	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	25	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	26	-	- -
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 26+27)	27	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	28	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	29	-	- -
	4 Fond comercial negativ	30	-	- -
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**	**31**	**488.412.908**	**488.412.908**
	1 Capital subscris vărsat	32	488.412.908	488.412.908
	2 Capital subscris nevărsat	33	-	-
	3 Patrimoniul regiei	34	-	-
	4 Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	35	-	-
	5 Alte elemente de capitaluri proprii	36	-	-
II	**Prime de capital**	**37**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**38**	**20.918.938**	**19.835.220**

Cod 10 Nr. crt.		Nr. rd.	Sold la: 01/01/2022	 30/06/2022
IV	**Rezerve**	**39**	**20.443.462**	**20.859.508**
	Acţiuni proprii	40	-	-
	Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	41	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	42	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**43**	-	-
	– Sold D	**44**	95.176.207	123.583.194
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**45**	-	7.717.046
	– Sold D	**46**	29.490.705	-
	Repartizarea profitului	**47**	-	416.046
	Total capitaluri proprii (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	**48**	**405.108.397**	**412.825.442**
	Patrimoniul public	**49**	-	-
	Patrimoniul privat	**50**	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 46+47+48)(rd. 04+09+10-13-16-17-18)	**51**	**405.108.397**	**412.825.442**

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

UNITATEA: **ALUM S.A. TULCEA**
JUDEŢUL TULCEA
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE : RO2360405
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI: J/36/29/1991
ADRESA: Localitate TULCEA, Str. ISACCEI, nr. 82
Telefon: 0240 535022; Fax: 0240 535495

Cod 20

Nr. crt.		**Nr. rd.**	**Realizari aferente perioadei de raportare** 01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**387.920.483**	**334.301.475**
-	- din care, cifra de afaceri netă corespunzatoare activității preponderente efectiv desfășurate	01 a	386.854.751	332.092.914
	Producţia vândută	**02**	387.538.509	333.508.527
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	381.973	792.948
	Reduceri comerciale acordate	**04**	-	-
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**05**	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	**06**	-	-
2	Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	**07**		39.778.621
	– Sold D	**08**	1.104.487	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	-	66.664
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	-	-
7	Alte venituri din exploatare	**13**	682.234	578.890
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	189.390	189.390
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**387.498.230**	**374.725.650**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	223.189.257	122.556.566
	Alte cheltuieli materiale	**18**	84.020.309	141.432.874
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	**19**	18.214.013	41.755.239
-	din care, cheltuieli privind consumul de energie	**19**	17.874.333	41.544.102
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	131.333	223.262
	Reduceri comerciale primite	**21**	1.095	1.102
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**33.414.094**	**28.820.114**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	32.114.618	27.656.231
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	1.299.476	1.163.883
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**12.797.930**	**11.485.284**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	12.797.930	11.485.284
	a. 2) Venituri	**27**	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**-**	**-**

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022
	b. 1) Cheltuieli	29	0	0
	b. 2) Venituri	30	0	0
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)**	31	**17.437.319**	**14.160.157**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	32	14.547.027	11.111.874
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	33	1.084.657	1.061.059
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34	469.101	408.119
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	36	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	37	1.336.534	1.579.103
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	38	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	39	**-**	**(1.300.179)**
	Cheltuieli	40	-	-
	Venituri	41	-	1.300.179
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	**389.203.160**	**359.132.215**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	43	-	15.593.436
	- pierdere (rd. 42-16)	44	1.704.930	-
12	Venituri din interese de participare	45	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	46	-	-
13	Venituri din dobânzi	47	90	104
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	48	-	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	-	-
15	Alte venituri financiare	50	16.915.944	9.708.466
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	52	**16.916.034**	**9.708.570**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
	Cheltuieli	54	-	-
	Venituri	55	-	-
17	Cheltuieli privind dobânzile	56	1.580.447	1.796.337
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	57	-	-
	Alte cheltuieli financiare	58	23.394.580	15.184.750
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	59	**24.975.027**	**16.981.086**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	60	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	61	8.058.993	7.272.516
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	**404.414.264**	**384.434.220**

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	**63**	**414.178.187**	**376.113.301**
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	**64**	-	8.320.919
	- pierdere (rd. 63-62)	**65**	9.763.923	-
19	Impozitul pe profit	**66**	19.643.114	593.008
20	Impozitul specific unor activitati (ct.695)	**67**	10.866	10.865
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	**68**	-	-
22	**Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar**			
	- profit (rd.64-65-66-67-68)	**69**	-	7.717.046
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	**70**	29.417.903	-

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar