ALUM S.A. TULCEA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ŞI

SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014
cu modificările ulterioare

CUPRINS **PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	
BILANŢ INDIVIDUAL	1 – 5
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL	6 – 8
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	9 – 10
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 – 12
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13 – 41

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alum S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii ALUM SA („Societatea") cu sediul social in Tulcea, strada Isaccei nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internaționale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit	*Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit*
Testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale si analiza de recuperabilitate a creantelor comerciale si a avansurilor acordate, de la Sierra Mineral Holdings Ltd („SMHL") Informatiile prezentate de Alum cu privire la creantele de la Sierra Mineral Holding Ltd. si investitiile in filiale, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Notele 5, 6, 10.8, respectiv, 1.c.	
Investitia detinuta in Global Aluminium Ltd., societatea-mama a SMHL, creantele comerciale fata de SMHL precum si avansurile acordate catre SMHL, sunt semnificative pentru auditul nostru avand in vedere soldurile inregistrate - cu o valoare contabila neta totala de 186,1 milioane RON. Investitia in filiala are o valoarea bruta de 82,6 milioane RON (valoare contabila neta de 0,2 milioane RON), creantele comerciale detinute de Societate de la SMHL au o valoare contabila bruta de 44,9 milioane RON (valoarea contabila neta este zero) si avansurile acordate SMHL au o valoare contabila bruta de 207,2 milioane RON (valoarea contabila neta este de 185,9 milioane RON). Testul anual de depreciere a investitiei detinute in filiale si recuperabilitate a creantelor si avansurilor este semnificativ pentru auditul nostru, intrucat procesul de evaluare este complex, necesita estimari semnificative din partea conducerii si este bazat pe ipoteze care sunt fundamentate pe evolutia viitoare a pretului bauxitei (o marfa globala) si a conditiilor de operare din Sierra Leone, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19. Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiei, a creantelor comerciale si ale avansurilor acordate necesita rationamente si estimari semnificative din partea conducerii in procesul de evaluare a faptului daca a aparut depreciere la sfarsitul exercitiului sau o depreciere poate fi reversata, precum si in procesul de masurare a oricarei ajustari pentru depreciere de acest fel.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: a) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la: - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a investitiilor in filiale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru fiecare UGN, ipoteze macroeconomice); - evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat; b) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile aduse ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor fata de capacitate, costul materialelor si cheltuielile administrative, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, si rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale Societatii. c) am evaluat analiza impactului pandemiei de COVID-19 in cadrul modelelor de fluxuri de numerar. d) am evaluat analiza indicatorilor de depreciere privind investitiile in filiale, recuperabilitatea creantelor comerciale si a avansurilor acordate, efectuata de

La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat o analiza a evenimentelor care indica necesitatea unei testari si o evaluare a deprecierii investitiilor in filiale, o analiza a recuperabilitatii creantelor comerciale si avansurilor acordate, care a condus la o reversare neta a deprecierii pentru investitie in suma de 0,2 milioane RON, o reversare a deprecierii aferenta creantelor in suma de 3,9 milioane RON si o reversare a deprecierii aferenta avansurilor acordate SMHL, in suma de 1,3 milioane RON. In lumina rationamentelor si estimarilor utilizate de conducere pentru determinarea proiectiilor privind fluxurile de numerar viitoare si a incertitudinilor cu privire la mediul economic actual, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.	conducere, analizand daca aceasta a acoperit toate investitiile semnificative pentru care ar fi putut exista indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare, precum si evaluarea de catre conducere a recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor, creantelor comerciale si a avansurilor acordate, pentru care au fost identificate evenimente care indica necesitatea unei testari. e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva. f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a fondului comercial si a investitiilor in filiale.

Aspect cheie de audit	*Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit*
Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale si reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta si reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale , sunt incluse in notele 1 si 6.	
Imobilizarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2020 (166,1 milioane RON). Conform OMF 1802/2014, o entitate este obligata să evalueze, cel putin la fiecare data de raportare, daca exista indicatori de depreciere și, dacă exista, este necesar un test de depreciere. La 31 decembrie 2020, conducerea a identificat mai multi indicatori de depreciere, cum ar fi performantele economice sub cele asteptate ale anumitor active, cauzate in principal de efectele pandemiei COVID-19, precum si dovezi ca valoarea justa a anumitor	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: a. am evaluat si am analizat evaluarea am analizat si am evaluat analiza efectuata de conducere in ceea ce priveste existenta indicatorilor de depreciere; b. am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la: - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele standardelor de contabilitate relevante, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze macroeconomice).

active a fost inferioara valorii contabile a acestora, indicand ca unitatea generatoare de numerar respectiva poate fi depreciata.

La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat o reevaluare a cladirilor si constructiilor speciale detinute, care sunt inregistrate sub modelul de reevaluare, care a condus la o reducere neta a valorii juste a cladirilor cu 13 milioane RON.

De asemenea, a fost efectuat un test de depreciere pentru imobilizarile corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, care a condus la valori recuperabile ale imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar superioare valorii contabile si astfel nu a fost necesara o ajustare pentru depreciere.

Reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale implica rationamente si ipoteze semnificative pentru determinarea costului de inlocuire curent al activelor, pentru deprecierea fizica/functionala a activelor si pentru deprecierea functionala si economica.

Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobilizarilor corporale necesita ca, conducerea sa aplice rationamente si estimari semnificative in determinarea principalelor ipoteze utilizate in testul de depreciere, cum ar fi rata de actualizare, rata de crestere si marja EBITDA.

Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2020, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- evaluarea metodologiei de evaluare folosita pentru reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale, luand in considerare: (i) natura activului evaluat; (ii) premisa si standardul de valoare; (iii) preturile de pe piata observabile; si (iv) daca ipotezele folosite furnizeaza o baza rezonabila pentru evaluarea la valoarea justa;
- evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat;

c. am comparat ipotezele folosite in dezvoltarea modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele aprobate si planurile de afaceri care au luat in considerare si impactul pandemiei de COVID-19 asupra fluxurilor de numerar viitoare;
d. am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor in raport de capacitatea de productie, costurile materiale si cheltuielile administrative, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale entitatii;
e. am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva;
f. de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale si pentru reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.
Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

Building a better working world

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Nume Auditor / Partener Asociat: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199

Bucuresti, Romania
25 martie 2021

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

JUDEŢUL **TULCEA**
UNITATEA **ALUM S.A. TULCEA**
ADRESA loc: **TULCEA**, Sector
Str. **ISACCEI**, nr. **82**

TELEFON 0240 535022 FAX 0240 535495
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI
J/36/29/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
ACTIVITATEA PREPONDERENTĂ
(denumire clasă CAEN)
Metalurgia aluminiului
COD CLASA CAEN 2442
COD FISCAL/COD UNIC
DE ÎNREGISTRARE
RO2360405

Cod 10

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	**Imobilizări necorporale**			
1	Cheltuieli de constituire	**01**	-	-
2	Cheltuieli de dezvoltare	**02**	-	-
3	Concesiuni, brevete, licenţe, mărci, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale	**03**	42.597	43.131
4	Fondul comercial	**04**	-	-
5	Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**05**	-	-
6	Avansuri	**06**	-	-
	Total (rd. 01 la 06)	**07**	**42.597**	**43.131**
II	**Imobilizări corporale**			
1	Terenuri şi construcţii	**08**	76.556.642	63.048.674
2	Instalaţii tehnice şi maşini	**09**	80.203.109	92.607.598
3	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	**10**	713.174	640.364
4	Investiții imobiliare	**11**	-	-
5	Imobilizări corporale în curs	**12**	29.768.974	9.816.391
6	Investiții imobiliare în curs de execuție	**13**	-	-
7	Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**14**	-	-
8	Active biologice productive	**15**	-	-
9	Avansuri	**16**	-	30.301
	Total (rd. 08 la 16)	**17**	**187.241.899**	**166.143.329**
III	**Imobilizări financiare**			
1	Acţiuni deţinute la filiale	**18**	-	241.926
2	Împrumuturi acordate entităţilor din grup	**19**	-	-
3	Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	**20**	-	-
4	Împrumuturi acordate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**21**	-	-
5	Alte titluri imobilizate	**22**	-	-
6	Alte împrumuturi	**23**	-	-
	Total (rd. 18 la 23)	**24**	**-**	**241.926**
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	**25**	**187.284.496**	**166.428.386**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	**Stocuri**			
1	Materii prime şi materiale consumabile	**26**	108.894.427	55.570.725
2	Producţia în curs de execuţie	**27**	65.003.821	64.880.521
3	Produse finite şi mărfuri	**28**	12.891.218	5.568.827
4	Avansuri	**29**	213.174.007	208.144.168
	Total (rd. 26 la 29)	**30**	**399.963.473**	**334.164.241**
II	**Creanţe**			
1	Creanţe comerciale	**31**	23.036.756	122.888.980
2	Sume de încasat de la entitățile afiliate	**32**	-	-
3	Sume de încasat de la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	**33**	-	-
4	Alte creanţe	**34**	643.812	10.418.523
5	Capital subscris şi nevărsat	**35**	-	-
6	Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	**35a**	-	-
	Total (rd. 31 la 35 + 35a)	**37**	**23.680.568**	**133.307.503**
III	**Investiţii financiare pe termen scurt**			
1	Acţiuni deţinute la entităţile afiliate	**38**	-	-
2	Alte investiţii pe termen scurt	**39**	-	-
	Total (rd. 38+39)	**40**	**-**	**-**
IV	**Casa şi conturi la bănci**	**41**	**1.512.397**	**5.337.701**
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 31+37+40+41)	**42**	**425.156.439**	**472.809.445**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 44+45)**	**43**	**1.834.214**	**1.373.349**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**44**	1.834.214	1.373.349
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**45**	-	-
D	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN**			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	**46**	-	-
2	Sume datorate instituţiilor de credit	**47**	30.983.013	28.546.566
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	**48**	19.325.509	362.567
4	Datorii comerciale - furnizori	**49**	27.427.376	34.605.686
5	Efecte de comerţ de plătit	**50**	-	-
6	Sume datorate entităţilor din grup	**51**	-	-
7	Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**52**	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**53**	44.058.139	61.939.463
	Total (rd. 46 la 53)	**54**	**121.794.036**	**125.454.281**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42+44-54-71-74-77)**	**55**	**304.817.835**	**348.349.733**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)**	**56**	**492.102.332**	**514.778.119**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**			
	1 Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	**57**	-	-
	2 Sume datorate instituţiilor de credit	**58**	76.085.714	42.492.857
	3 Avansuri încasate în contul comenzilor	**59**	-	-
	4 Datorii comerciale - furnizori	**60**	-	-
	5 Efecte de comerţ de plătit	**61**	-	-
	6 Sume datorate entităţilor din grup	**62**	-	-
	7 Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**63**	-	-
	8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**64**	516.573	724.194
	Total (rd. 57 la 65)	**65**	**76.602.287**	**43.217.052**
H	**PROVIZIOANE**			
	1 Provizioane pentru beneficiile angajaților	**66**	4.843.396	5.487.230
	2 Provizioane pentru impozite	**67**	-	-
	3 Alte provizioane	**68**	22.112.089	26.897.811
	Total (rd. 65 la 67)	**69**	**26.955.485**	**32.385.041**
I	**VENITURI ÎN AVANS**			
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 70+71)	**70**	5.334.485	4.955.705
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**71**	378.780	378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**72**	4.955.705	4.576.925
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 73+74)	**73**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**74**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**75**	-	-
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76+77)	**76**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**77**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**78**	-	-
	4 Fond comercial negativ	**79**	-	-
	TOTAL (rd. 70+73+76+79)	**80**	**5.334.485**	**4.955.705**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**			
1	Capital subscris vărsat	**81**	488.412.908	488.412.908
2	Capital subscris nevărsat	**82**	-	-
3	Patrimoniul regiei	**83**	-	-
4	Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	**84**	-	-
5	Alte elemente de capitaluri proprii	**85**	-	-
	TOTAL (rd. 81 la 85)	**86**	**488.412.908**	**488.412.908**
II	**Prime de capital**	**87**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**88**	**36.052.175**	**24.737.813**
IV	**Rezerve**			
1	Rezerve legale	**89**	16.900.281	20.389.951
2	Rezerve statutare sau contractuale	**90**	-	-
3	Alte rezerve	**91**	53.511	53.511
	TOTAL (rd. 89 la 91)	**92**	**16.953.792**	**20.443.462**
	Acţiuni proprii	**93**	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	**94**	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	**95**	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**96**	-	-
	– Sold D	**97**	229.553.827	153.057.831
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**98**	76.315.201	57.552.420
	– Sold D	**99**	-	-
	Repartizarea profitului	**100**	4.591.394	3.489.670
	Total capitaluri proprii (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	**101**	**383.588.855**	**434.599.102**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Patrimoniul public	**102**	-	-
Patrimoniul privat	**103**	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 101+102+103)	**104**	**383.588.855**	**434.599.102**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2021.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 **Nr. crt.**		**Nr. rd.**	**Anul încheiat la 31 decembrie 2019**	**Anul încheiat la 31 decembrie 2020**
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**784.359.001**	**672.651.026**
	Producţia vândută	**02**	784.253.577	672.038.220
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	105.424	612.806
	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**	7.959.637	-
	– Sold D	**08**	-	7.658.898
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	268.166	558.863
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	-	15.385.479
7	Alte venituri din exploatare	**13**	78.612.534	63.655.470
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	347.215	378.780
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**871.199.338**	**744.591.940**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	461.317.506	395.660.286
	Alte cheltuieli materiale	**18**	169.221.796	114.637.350
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	**19**	26.326.138	34.497.123
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	120.045	285.773
	Reduceri comerciale primite	**21**	97.080	3.009
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**62.128.058**	**63.450.284**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	59.018.365	60.909.117
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	3.109.694	2.541.167
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**22.741.768**	**25.873.703**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	22.777.543	25.873.703
	a. 2) Venituri	**27**	35.775	-

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**7.584.585**	**(5.374.896)**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	7.599.595	104.621
	b. 2) Venituri	**30**	15.010	5.479.517
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)**	**31**	**34.661.038**	**38.364.143**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	**32**	26.629.060	26.847.211
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte assimilate	**33**	1.875.188	1.873.941
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	**34**	697.989	885.852
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	**35**	-	6.408.764
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similar	**36**	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	**37**	5.458.802	2.348.275
	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**	**(2.199.135)**	**4.388.735**
	Cheltuieli	**40**	1.194.958	5.451.808
	Venituri	**41**	3.394.093	1.063.073
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**781.804.719**	**671.779.491**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	**43**	89.394.618	72.812.449
	- pierdere (rd. 42-16)	**44**	-	-
12	Venituri din interese de participare	**45**	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**46**	-	-
13	Venituri din dobânzi	**47**	15.233	2.000
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**48**	14.484	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
15	Alte venituri financiare	**50**	47.242.807	47.241.641
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**47.258.040**	**47.243.640**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	**53**	**-**	**(241.926)**

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
	Cheltuieli	54	-	-
	Venituri	55	-	241.926
17	Cheltuieli privind dobânzile	56	7.772.388	5.430.693
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	57	-	-
	Alte cheltuieli financiare	58	37.009.506	45.073.923
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	59	**44.781.894**	**50.262.690**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	60	2.476.145	-
	- pierdere (rd. 59-52)	61	-	3.019.050
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	**918.457.377**	**791.835.580**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	63	**826.586.614**	**722.042.181**
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	64	91.870.763	69.793.399
	- pierdere (rd. 63-62)	65	-	-
19	Impozitul pe profit	66	15.512.687	12.208.676
20	Impozitul specific unor activitati	67	42.875	32.303
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	76.315.201	57.552.420
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	70	-	-

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2021.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	**91.870.763**	**69.793.399**
Ajustări pentru:		
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	22.777.543	25.869.308
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	(35.775)	(237.532)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	1.969.285	(4.055.160)
Provizioane	(2.199.135)	4.388.735
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.615.299	(1.319.736)
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	2.325.094	(2.382.122)
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	14.535	-
Venituri din dobânzi	(230.312)	(72.585)
Cheltuieli cu dobânzile	7.395.744	5.430.693
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	**129.503.042**	**97.415.001**
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(63.273.582)	67.118.968
(Creșterea) creanțelor comerciale şi a altor creanţe	(10.073.552)	(107.980.781)
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale şi a altor datorii	(74.711.867)	29.063.507
Trezorerie generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	**(18.555.958)**	**85.616.695**
Dobânzi primite	15.276	67.600
Dobânzi plătite	(6.394.662)	(5.094.473)
Impozit pe profit plătit	(17.892.966)	(2.596.007)
Trezorerie netă generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	**(42.828.311)**	**77.993.815**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii		
Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale	(34.052.031)	(11.880.149)
Subvenții primite	838.764	-
Trezorerie netă utilizată în activităţi de investiţii	**(33.213.266)**	**(11.880.149)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanțare		
Trageri de împrumuturi	73.465.790	-
Rambursare împrumuturi	-	(62.288.361)
Trezorerie netă generată de/(utilizată în) activităţi de finanțare	**73.465.790**	**(62.288.361)**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	4.088.184	1.512.397
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(2.575.787)	3.825.304
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	**1.512.397**	**5.337.701**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2021.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2019	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2019
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	12.308.888	4.591.394	4.591.394	-	-	16.900.282
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	40.838.092	-	-	4.785.917	4.785.917	36.052.175
Rezultatul reportat	(284.461.972)	55.615.924	55.615.924	-	-	(228.846.048)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	54.135.130	76.315.201	-	54.135.130	54.135.130	76.315.201
Repartizarea profitului	(3.305.124)	(4.591.394)	(4.591.394)	(3.305.124)	(3.305.124)	(4.591.394)
Total	**307.273.655**	**131.931.125**	**55.615.924**	**55.615.924**	**55.615.924**	**383.588.856**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2021.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2020	Creşteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2020
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	16.900.282	3.489.670	3.489.670	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	36.052.175	4.063.804	-	15.378.168	4.772.189	24.737.811
Rezultatul reportat	(228.846.048)	76.495.996	76.495.996	-	-	(152.350.053)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	76.315.201	57.552.420	-	76.315.201	76.315.201	57.552.420
Repartizarea profitului	(4.591.394)	(3.489.670)	(3.489.670)	(4.591.394)	(4.591.394)	(3.489.670)
Total	**383.588.856**	**138.112.220**	**76.495.996**	**87.101.975**	**76.495.996**	**434.599.101**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2021.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2020	Creşteri	Din care reevaluare	Reduceri	Din care reevaluare	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2020
Terenuri şi construcţii	132.785.612	12.740.568	4.063.804	70.831.840	17.014.742	53.815.880	74.694.339
Instalaţii tehnice şi maşini	405.123.435	27.144.437	-	2.797.693	-	-	429.470.179
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	16.863.133	988.932	-	149.632	-	-	17.702.433
Mijloace de transport	20.095.444	764.789	-	695.215	-	-	20.165.019
Alte instalaţii, utilaje	1.042.781	21.271	-	1.678	-	-	1.062.374
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	31.560.473	17.283.071	-	37.205.353	-	-	11.638.191
TOTAL	**607.470.877**	**58.943.068**	**4.063.804**	**111.681.410**	**17.014.742**	**53.815.880**	**554.732.534**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2020	Amortizarea înregistrată în cursul exerciţiului	Amortizare mijloace fixe casate	Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2020
Terenuri şi construcţii	56.110.077	9.229.399	1.218	(53.815.880)	11.522.378
Instalaţii tehnice şi maşini	334.696.494	14.124.831	2.797.693	-	346.023.632
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	11.012.817	1.215.636	149.632	-	12.078.821
Mijloace de transport	15.175.966	1.153.202	695.215	-	15.633.953
Alte instalaţii, utilaje	329.607	94.082	1.678	-	422.010
TOTAL	**417.324.961**	**25.817.148**	**3.645.435**	**(53.815.880)**	**385.680.795**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Construcții	118.893	4.394	-	-	123.287
Instalații tehnice și mașini	993.625	-	-	-	993.625
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	**2.904.016**	**4.394**	**-**	**-**	**2.908.411**
Valoare netă	**187.241.899**				**166.143.329**

Conform politicii contabile, la data de 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea constructiilor si cladirilor. Reevaluarea a fost facuta cu un evaluator independent autorizat – CMF Consulting SA.

In urma reevaluarii a rezultat o scadere neta a valorii de piata de 12.950.938 RON. Detaliat, rezultatele reevaluarii se prezinta astfel:
- crestere de valoare a cladirilor, inregistrata ca plus in contul 105 Rezerve de reevaluare – 4.063.804 RON
- pierdere de valoare a cladirilor, inregistrata ca minus de valoare in contrapartida cu plusurile trecute in contul 105 Rezerve de reevaluare – 10.605.978 RON
- pierdere de valoare a cladirilor, inregistrata in contul de profit si pierdere – 6.408.764 RON

La 31 decembrie 2020, valoarea netă contabilă a imobilizarilor corporale achiziţionate în leasing financiar este de 574.257 RON (31 decembrie 2019: 591.068 RON).
Imobilizările corporale în curs includ îmbunătăţiri aduse mijloacelor fixe existente precum şi noi investiţii în echipamente care nu au fost încă puse în funcţiune.

La 31 decembrie 2020 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 147.889.304 RON (2019: 160.875.816 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2020 este de 3.645.435 RON (2019: 570.298 RON).

La 31 decembrie 2020, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 140.070 mii RON (31 decembrie 2019: 151.978 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2020, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus si a performantelor economice sub cele asteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizarilor corporale. In urma analizei, valoarea recuperabila a imobilizarilor corporabile a fost mai mare decat valoarea lor contabila si astfel nu s-a inregistrat o cheltuiala cu deprecierea imobilizarilor corporale. In 2019 nu au fost identificate indicii de depreciere in Alum si ca urmare, nu au fost efectuate analize privind deprecierea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2019.

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licențe	405.033	52.694	-	457.727
Total	**5.439.445**	**52.694**	**-**	**5.492.139**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Cheltuieli dezvoltare	5.034.410	-	-	5.034.410
Concesiuni, brevete, licențe	362.435	52.160	-	414.595
Total	**5.396.847**	**52.160**	**-**	**5.449.007**
Valoare netă	**42.598**			**43.131**

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte şi studii de soluţie şi eficienţă legate de studiul proceselor de desiliciere şi dimensionare tehnologică pe variante, creșterea capacității cuptorului static, respectiv reabilitare tehnică și tehnologică și se amortizeaza pe o perioadă de 5 ani.

c) Imobilizări financiare

În luna mai 2011 societatea a cumpărat 100% din capitalul social al societății Global Aluminium Ltd BVI, cu sediul în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, Insulele Virgine Britanice, pentru suma de 30 milioane USD, echivalentul a 82.581.000 RON. Societatea a efectuat o analiză de depreciere a investiției sale în Global Aluminium Ltd. BVI la 31 decembrie 2013 în urma căreia s-a înregistrat ajustare pentru depreciere pentru întreaga valoare a investiției. În urma analizei efectuate la 31 decembrie 2020 valoarea justa a investitiei în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 61 mii USD de aceea a fost recunoscut un venit din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 242 mii RON in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 ale Companiei.

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Provizioane pentru pensii și obligații similare	4.843.396	1.706.907	1.063.073	5.487.230
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	22.112.089	1.040.821	-	23.152.910
Provizioane pentru remunerarea angajatilor	-	3.744.901	-	3.744.901
Total	**26.955.485**	**6.492.629**	**1.063.073**	**32.385.041**

Provizionul pentru pensii și obligații similare a fost constituit pentru obligația Societății de a acorda salariaților beneficii la pensionare în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, în baza unui calcul actuarial actualizat la 31 decembrie 2020.

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit in legatura cu amplasamentul pe care Societatea depoziteaza deseuri industrial, sub forma haldei de slam. In conformitate cu reglementarile de mediu, halda de slam respectiva trebuie reabilitata pana la o data specificata in autorizatiile primite, data la care aceasta va fi inchisa sau extinsa. Provizioanele au fost determinate pe baza cheltuielilor cu lucrarile de reabilitare estimate pentru momentul cand acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezenta la 31 decembrie 2020 si se refera la reabilitarea haldei de slam in suma de 23.153 mii RON. Societatea estimeaza ca aceste costuri vor fi realizate intr-o perioada de 3 ani si calculeaza provizioanele utilizand metoda DCF in baza urmatoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat cuprins in intervalul 39 RON - 71 RON si rata de actualizare de 1,69%, (2019: 3,02%)

Mai mult, momentul reabilitării va depinde de momentul în care depozitarea șlamului în halda actuală nu va mai fi rentabilă din punct de vedere economic.

Provizioanele pentru remunerarea angajatilor sunt recunoscute de Societate in principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Munca. Valoarea exacta si momentul remuneratiilor vor fi stabilite dupa aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2020.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat un profit în sumă de 57.552.420 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 care va fi repartizat în urma aprobării adunării generale a acționarilor, în conformitate cu prevederile legale .

La 31 decembrie 2020 a fost repartizată la rezerve legale suma totală de 3.489.670 RON reprezentând 5% din profitul brut al anului 2020.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul		Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
1.	**Cifra de afaceri netă**	**784.359.001**	**672.651.026**
2.	**Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)**	**723.322.795**	**631.599.790**
3.	Cheltuielile activității de bază	517.431.305	467.074.762
3.1	Materii prime și materiale	437.548.682	389.406.925
3.2	Cheltuieli salariale directe	20.341.154	20.991.042
3.3	Alte cheltuieli materiale directe	59.541.470	56.676.795
4.	Cheltuielile activității auxiliare	173.866.742	131.831.012
5.	Cheltuieli indirecte de producție	31.904.703	32.408.243
6.	Cheltuieli privind materialele vândute	120.045	285.773
7.	**Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)**	**61.036.206**	**41.051.236**
8.	Cheltuieli de desfacere	2.841.915	2.808.202
9.	Cheltuieli generale de administrație	35.215.696	36.288.766
10.	Alte cheltuieli operaționale	15.590.604	9.245.841
11.	Alte venituri din exploatare	82.006.627	80.104.022
12.	**Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)**	**89.394.618**	**72.812.449**

In anul 2020 Societatea a obtinut venituri din vanzarea de certificate CO2 in valoare de 61.145 mii RON (2019: 74.793 mii RON), venituri ce sunt incluse in categoria „Alte venituri din exploatare”.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2020	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	123.023.705	123.023.705	-
Clienţi externi	45.054.520	45.054.520	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(45.190.244)	(45.190.244)	-
Creanțe comerciale	**122.887.980**	**122.887.980**	**-**
TVA neexigibilă	64.614	64.614	-
Avansuri acordate personalului	231.289	231.289	-
Alte creanțe	784.156	784.156	-
Subvenții guvernamentale	9.435.146	9.435.146	
Debitori diverși	25.002	25.002	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**10.419.523**	**10.419.523**	**-**
Total	**133.307.503**	**133.307.503**	**-**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2019	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	5.269.212	5.269.212	-
Clienţi externi	67.117.570	67.117.570	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(49.350.026)	(49.350.026)	-
Creanțe comerciale	**23.036.756**	**23.036.756**	**-**
TVA neexigibilă	99.915	99.915	-
TVA de recuperat	270.032	270.032	-
Avansuri acordate personalului	5.914	5.914	-
Alte creanțe	284.015	284.015	-
Debitori diverși	(16.063)	(16.063)	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	5.269.212	5.269.212	-
Alte creanțe	**643.812**	**643.812**	**-**
Total	**23.680.568**	**23.680.568**	**-**

În urma testului de depreciere efectuat cu ajutorul expertului evaluator CMF Consulting prin care s-a analizat si recuperabilitatea creantelor si avansurilor de la filiale, a rezultat la 31 decembrie 2020 o potențială pierdere din creanțele de la SMHL în sumă de 44.881 mii RON (11.317 mii USD), în scădere față de suma înregistrată la 31 decembrie 2019 de 48.838 mii RON (11.462 mii USD).

O parte din creanțele Societății (119.105 mii RON la 31 decembrie 2020 (3.406 mii RON la 31 decembrie 2019)) sunt gajate pentru a garanta imprumuturile obținute de la bănci.

Subventiile guvernamentale reprezinta compensatii pentru costurile ridicate cu energia electrica rezultate din costurile indirecte cu emisiile ca urmare a Schemei de Tranzactionare a emisiilor din UE (ETS). Conform reglementarilor europene si romanesti, Societatea are dreptul sa primeasca compensatiile mentionate anterior pentru costurile cu energia suportate in 2019 si in 2020. In luna septembrie 2020, Societatea a incasat suma de 5.936 mii RON reprezentand compensatiile pentru costurile cu energia suportate in 2019. La data de 31 decembrie 2020 soldul de subventii guvernamentale reprezinta compensatia de incasat pentru costurile aferente anului 2020.

Societatea vinde o parte din creantele comerciale pe baza facilitatii de factoring obtinute de la banca. Facilitatea de factoring este fara regres, astfel ca sunt transferate in mod substantial riscurile si beneficiile referitoare la respectivele creante factorului si prin urmare creantele vandute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscandu-se comisioanele de factoring si cheltuielile financiare aferente la data achitarii acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Plafon disponibil, din care:	14.608	14.338
Utilizat	5.284	-

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2019	2020
Sold la începutul anului	47.380.741	49.350.026
Cheltuiala anului	1.969.285	-
Stornare în cursul anului	-	4.159.782
Sold la sfârșitul anului	**49.350.026**	**45.190.244**

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2020	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	34.605.686	34.605.686	-
Clienţi creditori	362.567	362.567	-
Împrumuturi bancare	71.039.423	28.546.566	42.492.857
Alte imprumuturi si datorii asimilate	-	-	-
TVA de plată	29.482.714	29.482.714	-
Garanții primite de la furnizori	2.085.285	1.361.091	724.194
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	93.661	93.661	-
Alte datorii	18.994.895	18.994.895	-
Impozit pe profit	12.002.568	12.002.568	-
Total	**168.671.333**	**125.454.281**	**43.217.052**

Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	27.427.376	27.427.376	-
Clienţi creditori	19.325.509	19.325.509	-
Împrumuturi bancare	106.979.115	30.893.401	76.085.714
Alte imprumuturi si datorii asimilate	32.445.473	32.445.473	-
TVA de plată	2.291.814	2.291.814	-
Garanții primite de la furnizori	2.035.985	1.519.413	516.573
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	71.665	71.665	-
Alte datorii	5.446.390	5.446.390	-
Impozit pe profit	2.368.462	2.368.462	-
Total	**198.396.323**	**121.794.036**	**76.602.287**

Datoriile Societății față de entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

În data de 17 mai 2018, Alum a incheiat 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 Romania. Scopul acestor facilități de credit este finanțarea programului de investiții al Societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2020 suma trasa din aceste imprumuturi era de 25.000 mii USD.

Imprumuturile bancare ale Societatii au scadenta in anul 2023. În 2020, ratele dobanzilor au variat între 3,41% și 5,40% (2019: 5.05% - 6.39%).

Conform contractelor de împrumut curente, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive.

Aceste condiții solicită Societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari incluzând: datorii financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte câștiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

La 31 decembrie 2020, Societatea s-a încadrat în toți indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 119.105 mii RON (2019: 3.406 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 5.274 mii RON (2019: 581 mii RON), imobilizari corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 140.070 mii RON (2019: 151.978 mii RON) și cu stocuri în valoare de 147.333 mii RON (2019: 209.422 mii RON).

In august 2019 Societatea a incheiat un contract cu un partener comercial pentru vanzarea de certificate de emisii gaze cu efect de sera in valoare de 32.446 mii RON. Certificatele de emisii au fost vandute la un pret al zilei convenit de ambele parti pe baza cotatiilor de pe piata specifica existenta la acel moment. Contractul mentioneaza ca, daca pretul de piata al certificatelor de emisii evolueaza pana intr-un anumit prag la data de 9 decembrie 2020, filiala Grupului trebuie sa le rascumpere la un pret fixat prin contract, care este cu putin mai mare decat pretul pentru care le-a vandut. Daca insa pretul de piata evolueaza in sus peste pragul stabilit in contract, atunci Societatea nu va rascumpara certificatele, ci va primi o compensare de la contrapartida, egala cu diferenta dintre prag si pretul initial de vanzare. La data tranzactiei, precum si la data de raportare, Societatea a analizat circumstantele de piata si a estimat ca exista o posibilitate scazuta ca pretul viitor de piata sa depaseasca pragul specificat in contract la data maturitatii (in decembrie 2020) si ca exista o probabilitate mai mare ca va trebui sa rascumpere certificatele. Societatea a analizat contractul si a conchis ca, avand in vedere clauza de rascumparare inclusa si obligatia de a rascumpara certificatele la un pret fix stabilit in avans si nu la un pret de piata aplicabil in viitor, in fapt societatea nu a transferat substantial riscurile si avantajele aferente certificatelor, iar astfel tranzactia este una de finantare. Prin urmare, suma de 32.446 mii RON a fost recunoscuta ca Alte imprumuturi in cadrul Imprumuturilor pe termen scurt la 31 decembrie 2019. Diferenta dintre pretul viitor de rascumparare si pretul primit la data tranzactiei a fost inregistrata ca dobanda preliminata in categoria Cheltuieli cu dobanzile, anume 272 mii RON pentru anul 2020 (2019: 90 mii RON).
In decembrie 2020 Societatea a rascumparat certificatele de emisii la pretul fix, stabilit in avans, respectiv in anul 2019, ca urmare a evolutiei pretului de piata al certificatelor de emisii si in conformitate cu clauzele stipulate in contract.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

In conformitate cu setul de masuri implementate de Guvern in 2020 pentru a sustine mediul de afaceri in timpul pandemiei Covid-19, societatile din Romania isi pot amana la plata taxele datorate, in anumite conditii, si pot beneficia de esalonarea platilor pentru o perioada de cel mult 12 luni. Societatea a adoptat strategii care sa fie utile pentru fluxul sau de numerar global, astfel ca, a beneficiat de oportunitatea de a amana la plata urmatoarele obligatii fiscale principale, platibile in rate lunare pana in decembrie 2021: salarii si asigurari sociale in suma totala de 11.402 mii RON, impozit pe salarii in suma totala de 2.088 mii RON, impozit pe profit in suma totala de 5.946 mii RON si TVA de plata in suma totala de 25.880 mii RON.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare

Aceste situaţii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societăţii şi sunt întocmite în conformitate cu legea contabilitatii 82/1991 (republicata) si cu prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014 (“OMF nr. 1802/2014”) cu modificările si completarile ulterioare.

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu prevederile următoarelor directive:
a) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European şi a Consiliului privind situaţiile financiare anuale, situaţiile financiare consolidate şi rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European şi a Consiliului şi de abrogare a Directivelor 78/660/CEE şi 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 182 din data de 29 iunie 2013;
b) Directiva 2014/95/UE a Parlamentului European şi a Consiliului din 22 octombrie 2014 de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce priveşte prezentarea de informaţii nefinanciare şi de informaţii privind diversitatea de către anumite întreprinderi şi grupuri mari, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 330 din data de 15 noiembrie 2014 și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situaţii financiare nu trebuie considerate ca fiind în concordanţă cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

Aceste situaţiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terţe părţi sau de către utilizatori ai situaţiilor financiare care nu sunt familiarizaţi cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare aplicabil pe teritoriul României.

Situatiile financiare se refera doar la Alum S.A.

Societatea are filiale (Alum S.A. este societatea-mamă a grupului Alum (Nota 1)) si este necesar, conform cerintelor OMF 1802/2014, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situațiile financiare consolidate ale grupului Alum sunt întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana si sunt emise intr-un document separat.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei („RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile

Moneda de prezentare

Aceste situaţii financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

Situațiile financiare neconsolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activităţii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Societatea vor putea sa-si realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

Considerente legate de pandemia COVID-19

Anul 2020 a fost dominat de criza economica si sanitara mondiala generata de pandemia de coronavirus.

Chiar si in aceste conditii, Societatea a trecut prin aceasta perioada dificila, mentinandu-si toate unitatile de productie in intregime operationale si fara a-si inceta activitatea. Societatea a produs fara intreruperi alumina calinata in unitatea sa de productie. Nu s-au facut restructurari, iar procedurile si protocoalele stricte, legate de sanatate, implementate in sediile sale au reprezentat o protectie eficienta pentru afacere si angajatii sai.

Alte actiuni puse in aplicare pentru gestionarea lichiditatii Societatii si asigurarea unui nivel satisfacator de numerar in perioade de incertitudine mai mari decat de obicei au fost: limitarea investitiilor la cele strict necesare, optimizarea achizitiilor de materiale si a nivelului stocurilor, profitand de toate oportunitatile oferite de autoritati in circumstantele actuale, cum ar fi de exemplu amanarea platii pentru anumite taxe.

La 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat un profit de 57.552 mii RON (2019: profit de 76.315 mii RON) şi active circulante nete de 348.350 mii RON (2019: active circulante nete de 304.818 mii RON). Rezultatul brut la 31 decembrie 2020 este format din (1) profit din exploatare de 72.812 mii RON și (2) pierdere financiară de 3.019 mii RON.

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Societatii, astfel incat conducerea Societatii nu considera ca ar exista vreun aspect care sa afecteze continuitatea activitatii. Astfel situatiile financiare au fost pregatite conform principiului continuitatii activitatii. Conducerea consideră că sprijinul oferit de Grupul Alro va fi suficient pentru a permite continuitatea activității și decontarea datoriilor scadente, fără a fi nevoie de vânzarea de active importante, de întreruperea forțată a activității generate de factori externi sau alte acțiuni similare.

Principiul permanenței metodelor

Aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile (continuare)

Principiul prudenței

La întocmirea acestor situații financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate ajustările de depreciere a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile. Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor şi cheltuielilor corespunzătoare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare neconsolidate reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Principiul independenței exercițiului

La întocmirea acestor situații financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

B. Politici contabile semnificative

Tratamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite în aceeaşi perioadă sunt corectate înainte ca situațiile financiare neconsolidate să fie autorizate pentru a fi emise. Cu toate acestea, este posibil ca anumite erori semnificative să fie descoperite ulterior perioadei la care se referă. Aceste erori aferente unei perioade anterioare sunt corectate retrospectiv şi înregistrate în contul “Rezultatul reportat din corectarea erorilor”.

Conversia tranzacţiilor în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacţiilor. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în RON la cursurile de schimb din ultima zi a fiecărei luni, la rata oficială a Băncii Naţionale a României, existentă la sfârșitul fiecărei luni.

6 PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE (continuare)

Conversia tranzacţiilor în monedă străină (continuare)

La 31 decembrie 2020, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 3,9660 RON și 1 EUR = 4,8694 RON. La 31 decembrie 2019, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,2608 RON și 1 EUR = 4,7793 RON .

Imobilizări corporale

a. Cost

Imobilizările corporale sunt prezentate iniţial la cost de achiziţie. Imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indici stabiliţi în Hotărârile de Guvern respective. Creşterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din reevaluările efectuate în trecut au fost creditate iniţial în rezerve din reevaluare sau capital social, în conformitate cu prevederile respectivelor legi.

Constructiile au fost ulterior reevaluate, pe baza unor evaluari efectuate de profesionisti calificati. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare. Ultima reevaluare a constructiilor in scopuri de raportare financiara a fost efectuata la 31 decembrie 2020 cu ajutorul unui evaluator independent, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceasta categorie la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata. Reevaluarile constructiilor sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului. La 31 decembrie 2020 in urma unei analize Societatea a concluzionat ca o noua reevaluare la data bilantului curent nu este necesara.

Întreţinerea şi reparaţiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele şi sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul punerii în funcţiune şi nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale care sunt casate sunt eliminate din bilanţ împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse în contul de profit şi pierdere curent. Modernizările semnificative sunt capitalizate atunci când îndeplinesc criteriile de definire a activelor. Câştigurile şi pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile şi sunt luate în considerare la stabilirea profitului din exploatare.

b. Amortizare

Amortizarea se calculează la costul reevaluat, prin metoda liniară, pentru toate categoriile de mijloace fixe. Amortizarea se calculează de-a lungul duratei utile de viaţă estimată a activelor, după cum urmează:

	Ani
Clădiri şi construcţii speciale	2 - 52
Instalaţii tehnice şi mașini	1 - 25
Echipamente și vehicule	1 - 25

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viaţă nelimitată.

Câştigurile şi pierderile generate de cedarea terenurilor şi mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă şi sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

6 PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (**continuare**)

Deprecierea imobilizărilor corporale

Societatea trebuie să se asigure că activele sale nu sunt înregistrate la o valoare care să depăşească valoarea lor recuperabilă. Un activ este înregistrat la o valoare mai mare decât valoarea lui recuperabilă, dacă valoarea sa contabilă depăşeşte valoarea recuperabilă din folosirea sau vânzarea activului.

Mijloacele fixe deţinute şi utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care indică posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecţie care să reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare sunt capitalizate şi amortizate folosind metoda liniară pe o durată între 3 şi 5 ani.

Licenţe și software

De regulă, costurile asociate cu dezvoltarea si menţinerea programelor informatice se trec pe cheltuieli atunci cand apar. Costurile direct asociate cu programe informatice ale căror beneficii economice viitoare sunt probabile şi pentru o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute drept imobilizari necorporale.

Cheltuiala cu programele informatice achiziţionate este capitalizată şi amortizată folosind metoda liniară pe durata de viaţă utilă a acestora, fără a depăşi o perioadă de 5 ani. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este verificată anual şi ajustată din perspectiva deprecierii permanente acolo unde se consideră că acest lucru este necesar.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea minimă dintre costul evaluat şi valoarea netă realizabilă, determinate, pe baza principiului FIFO (“primul intrat, primul ieşit”). Costul produselor finite şi al semifabricatelor include materiile prime, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe şi cheltuieli indirecte de producţie (pe baza capacităţii normale de producţie), dar exclude cheltuielile generale de administrație, cheltuielile de desfacere și cheltuielile financiare. Valoarea netă realizabilă este determinată pe baza preţului de vânzare în condiţii normale. Sunt înregistrate ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă, uzate fizic și moral.

Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată. Pentru creanţele incerte se face o estimare de ajustare de valoare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârşitul anului. Creanţele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

Alte creanţe

Acestea sunt înregistrate la valoarea estimată a fi recuperată.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentul de numerar sunt evidenţiate în bilanţul neconsolidat la cost. Pentru situaţia neconsolidată a fluxului de trezorerie, numerarul şi echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente și depozite la vedere la bănci.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice și poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

Obligațiile de dezafectare

Costurile pentru dezafectare includ demontarea și demolarea de infrastructuri precum și eliminarea materialelor reziduale și refacerea zonelor afectate. Costurile pentru dezafectare sunt prezentate la valoarea prezentă a costurilor preconizate pentru îndeplinirea obligației folosind fluxurile de numerar estimate și sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt decontate la o rată curentă dinainte de impozitare care reflectă riscul specific obligațiilor pentru dezafectare. Discountul este înregistrat ca și cheltuială pe măsură ce apare și recunoscut în contul de profit și pierdere ca și cost de finanțare. Costurile viitoare estimate pentru dezafectare sunt revizuite anual și ajustate după cum este cazul. Modificările în costurile viitoare estimate sau în rata de discount aplicată sunt adăugate la sau scăzute din costul respectivului activ.

Deprecierea investițiilor în filiale

Investițiile Societății în filiale sunt evaluate la cost minus depreciere. Indicii de depreciere există în momentul în care valoarea contabilă a unei investiții este mai mare decât valoarea recuperabilă, care reprezintă maximul dintre valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării și valoarea de utilizare. Valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării este calculată pe baza datelor disponibile aferente vânzărilor încheiate pentru active similare, în condiții normale de piață sau pe baza datelor disponibile în piață mai puțin costurile suplimentare care pot apărea la vânzarea activului. Valoarea de utilizare este calculată pe baza metodei fluxurilor de numerar actualizate (DCF). Fluxurile de numerar estimate sunt bazate pe bugetele și previziunile Societății și nu includ eventualele restructurări ale activităților pe care Societatea nu le-a aprobat încă sau eventualele investiții semnificative care ar putea genera beneficii sporite ale activelor grupate în aceeași unitate generatoare de numerar care este testată. Valoarea recuperabilă este influențată de rata de actualizare utilizată pentru fluxurile de numerar actualizate, dar și de eventuale intrări de fluxuri și de rata de creștere utilizată pentru scopuri de extrapolare.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Contribuţii pentru salariaţi

Societatea plăteşte contribuţii la Bugetul de Stat pentru contribuția asiguratorie de muncă iar salariații plătesc contribuţii la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale și asigurări de sănătate conform nivelelor stabilite prin lege şi aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuţii este înregistrată în contul de profit şi pierdere în aceeaşi perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Pensii şi alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi către instituţii ale statului român în contul pensiilor angajaţilor săi. Toţi angajaţii Societăţii sunt membrii ai planului de pensii al statului român.

Începând cu data de 01.04.2017 Societatea a plătit o contribuţie la fondul de pensii facultativ pentru angajaţii societăţii care aderă la acesta, în cuantum de 200 euro/an, deductibilă fiscal, reprezentând 75 lei lunar pe salariat. Începând cu 01.04.2018 contribuția lunară a crescut la 100 lei pe salariat, iar din 01.04.2019 contribuția lunară a crescut la 150 lei pe salariat.

Societatea oferă salariaţilor la pensionare conform contractului colectiv de muncă o indemnizaţie cuprinsă între 2 - 6 salarii plus sporuri permanente din ultima lună lucrată, în funcție de vechimea în societate. Pentru aceste sume Societatea înregistrează în situațiile financiare un provizion revizuit anual de către un expert în calcule actuariale.

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului neconsolidat. Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung precum și dobânda acumulată la data bilanțului sunt clasificate ca “Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an”. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Leasing financiar

Leasingul financiar este operaţiunea de leasing care transferă, în mare măsură, toate riscurile şi beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operaţiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăţilor minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăţilor minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Subventii (continuare)

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

Capital social

Capitalul social compus din actiuni ordinare este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Rezultat reportat

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Cresterile in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate pe masura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2020.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Venituri

Veniturile din vânzări sunt evidenţiate la livrarea produselor şi, acolo unde este cazul, la recepţia lor de către client, sau la prestarea serviciilor. Evidenţierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare şi rabaturi comerciale.

Compania beneficiază de certificate pentru emisii de dioxid de carbon. Certificatele sunt recunoscute în situațiile financiare pe baza metodei expunerii/emisiei nete. Potrivit acestei metode, este recunoscută ca datorie valoarea certificatelor pentru emisia care depășește echivalentul certificatelor acordate conform HG 780/2006 emisă de către Autoritatea Națională de Mediu. Compania estimează volumul anual de emisii la data fiecărui bilanț și recunoaște datoria suplimentară la valoarea de piață a certificatelor adiționale care vor trebui achiziționate sau la nivelul penalităților care vor trebui plătite conform legislației în vigoare. Datoria suplimentară este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei unității de producție. În cazul în care compania estimează utilizarea unui număr mai mic de certificate decât nivelul alocat, venitul rezultat din vânzarea certificatelor suplimentare este recunoscut doar în momentul vânzării efective.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului corectat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculează folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanţului.

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în situațiile financiare neconsolidate includ trezoreria şi echivalentele acesteia, creanţele şi datoriile comerciale, imobilizările financiare şi alte active şi datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaştere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.
Valoarea reală a instrumentelor financiare reprezintă suma pentru care un instrument poate fi schimbat între părţi aflate în cunoştinţă de cauză şi care sunt dispuse să încheie o tranzacţie la un preţ determinat obiectiv. Aceasta reprezintă o aproximare generală a valorii posibile şi este posibil să nu se realizeze niciodată.

Societatea este supusă unor fluctuaţii a numeroase variabile economice, după cum urmează:
(a) Cursul de schimb al leului faţă de monedele străine;
(b) Ratele dobânzilor care influenţează activele şi datoriile financiare;
(c) Aprecierea/deprecierea puterii de cumpărare a leului.

Prin urmare, valoarea de piaţă reală a instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului neconsolidat concordă aproximativ cu valoarea prezentată în situaţiile Societăţii.
Numerarul şi echivalentele de numerar, creanţele şi alte active monetare circulante, datoriile comerciale și alte obligaţii se reflectă în situaţiile financiare neconsolidate la valoarea justă ca urmare a scadenţei mici a acestor instrumente.

7 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acţiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acţiune. Capitalul social subscris şi vărsat la 31 decembrie 2020 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2020	488.412.908
Creşteri	-
La 31 decembrie 2020	**488.412.908**

	2019		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	487.778	2.902.279	0,5942
Persoane juridice	2.565	15.262	0,0031
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

	2020		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	484.853	2.884.875	0,5907
Persoane juridice	5.490	32.666	0,0067
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

	2019	2020
Numărul mediu al angajaţilor	791	786

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2019 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	14	3.685.341
Personal administrativ	148	13.117.335
Muncitori	629	39.521.480
TOTAL	**791**	**56.324.156**

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2020 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	14	3.716.985
Personal administrativ	148	13.418.982
Muncitori	624	40.615.224
TOTAL	**786**	**57.751.191**

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2019	2020
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	3,51	3,78
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	0,22	1,12
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	19,84	9,78
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	12,82	13,85
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	1,95	1,72
Număr de zile de stocare	187,28	212,13
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	7,93	39,59
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	19,84	16,83
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	4,19	4,04
Viteza de rotaţie a activelor total	1,28	1,05
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,22	0,16
Rezultatul pe acţiune RON	0,93	0,70
Marja brută din vânzări – %	11,40	10,82

Indicatorii prezentati mai sus nu sunt detaliati in OMF 1802/2014.

10 ALTE INFORMAȚII

10.1 Informaţii cu privire la prezentarea Societăţii

Societatea a fost iniţial înfiinţată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumină calcinată din România.

Activitatea principală este procesarea hidro-metalurgică a bauxitei pentru obţinerea oxidului de aluminiu, materia primă pentru obţinerea aluminiului.

Metoda Bayer, care utilizează soda caustică pentru producerea unei soluţii, este utilizată pentru extragerea hidroxidului de alumină din procesarea bauxitei în vederea obţinerii oxidului de aluminiu, materia primă utilizată în producerea aluminei. Capacitatea de producţie a rafinăriei este de aproximativ 600.000 tone/an.

Acțiunile Societății sunt admise la tranzacționare pe sistemul alternativ ATS în cadrul Bursei de Valori București. În cursul anului 2020, preţul pe acţiune a fost după cum urmează:

	RON
- preţ minim	1,84
- preţ maxim	3,34
- preţ mediu	2,59

10 ALTE INFORMAȚII

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzări alumină	700.282.893	592.191.404
Venituri din vânzări hidrat	82.149.982	77.441.888
Venituri din vânzări de deşeuri	878.344	1.462.575
Venituri din vânzare de utilităţi	623.644	714.786
Venituri activităţi diverse	424.138	840.373
Total	**784.359.001**	**672.651.026**

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu gazul natural	167.494.039	112.761.698
Cheltuieli privind ambalajele	984.067	1.058.367
Cheltuieli cu echipamente de protecție	484.803	583.950
Cheltuieli cu obiecte de inventar	258.886	233.336
Total	**169.221.796**	**114.637.350**

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Reparații terți	4.810.671	5.519.812
Chirii	1.078.563	905.981
Asigurări	1.284.160	1.018.218
Transport	1.357.304	1.264.063
Audit și consultanță	2.151.510	2.617.903
Pază	3.311.568	3.311.568
Alte servicii	12.635.283	12.209.766
Total	**26.629.060**	**26.847.311**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.5 Casa şi conturi la bănci

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Conturi la bănci	627.210	5.328.564
Numerar în casă	7.067	9.137
Acreditive	878.120	-
Total	**1.512.397**	**5.337.701**

10.6 Stocuri

Stocurile sunt prezentate în bilanţ după scăderea ajustărilor de valoare pentru depreciere.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Materii prime, materiale și mărfuri	130.683.244	76.253.739
Produse în curs de execuție	56.277.558	59.012.022
Materiale de natura obiectelor de inventar	656.598	672.602
Semifabricate și produse finite	21.617.211	11.246.899
Ambalaje	187.814	148.034
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(22.632.957)	(21.313.222)
Avansuri pentru stocuri	213.174.007	208.144.168
Total	**399.963.473**	**334.164.241**

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 147.333 mii RON (31 decembrie 2019: 209.422 mii RON).

Avansurile pentru stocuri includ avansuri pentru bauxită către Sierra Minerals Holding Ltd., entitate afiliată, în sumă de 207.180.037 (v. Nota 10.8). În urma testului de depreciere efectuat cu ajutorul expertului evaluator CMF Consulting a rezultat la 31 decembrie 2020 o potențială pierdere din avansurile pentru bauxită către SMHL în sumă de 21.282 mii RON (5.366 mii USD) (31 decembrie 2019: 22.570 mii RON (5.297 mii USD)), pentru care a fost inregistrat un provizion de depreciere.

Ajustări de depreciere

	Sold la 1 ianuarie 2020	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2020
		în cont	din cont	
Ajustări de valoare pentru deprecierea materiilor prime	22.569.816	-	1.287.968	21.281.849
Ajustări de valoare pentru deprecierea materialelor	63.141	-	31.768	31.373
Total	**22.632.957**	**-**	**1.319.736**	**21.313.222**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.7 Indicatori privind rezultatul pe acţiune

Rezultatul pe acţiune de bază este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor la numărul mediu ponderat de acţiuni ordinare în circulaţie pe parcursul anului, mai puţin acţiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acţiuni ordinare potenţial diluate pe parcursul anului.

	2019	2020
Profitul/(pierderea) net(ă) a exercițiului	76.315.201	57.552.420
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	0,93	0,70
Preț mediu acțiune pe piață	2,94	2,59

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate

Entitățile afiliate sunt entităţi cu acţionari comuni direcţi sau indirecţi, directori sau management comun. O parte semnificativă a tranzacțiilor Societății sunt derulate cu entități afiliate.

Natura relaţiilor cu entitățile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacţii semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilanţului sunt detaliate mai jos. Relaţiile au fost stabilite în timpul desfăşurării obişnuite a activităţii Societăţii. Conducerea Societăţii consideră că preţurile la care s-au realizat tranzacţiile au fost cele stabilite pe piaţă, pe baze comerciale şi obiective.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacţtii
Alro S.A.	Acționar	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Filială	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania S.R.L.	Acționar comun	Achiziții de bunuri și servicii
Vimetco Extrusion	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri
Conef Gaz S.R.L.	Acționar comun	Achiziții de bunuri
Centrul Rivergate	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii

Tranzacţiile și soldurile cu entitățile afiliate sunt prezentate mai jos:

(i) Vânzări

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
ALRO Slatina (produse finite, servicii)	642.464.040	574.512.370
CENTRUL RIVERGATE	36.870	37.577
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	695.210	(31.664)
VIMETCO EXTRUSION	2.668	2.710
Total	**643.198.789**	**574.520.993**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate (continuare)

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
ALRO Slatina	27.204.966	35.003.450
CENTRUL RIVERGATE	3.346.700	3.333.666
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	780.000	889.676
RIVERGATE FIRE	3.095.328	3.205.908
CONEF GAZ (gaz natural)	169.933.085	112.876.846
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	215.816.947	149.020.244
Total	**420.177.026**	**304.329.791**

(iii) Creanţe

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creante, sume brute*	49.487.350	44.886.400
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – avansuri, sume brute*	212.369.821	207.180.037
CENTRUL RIVERGATE	3.677	3.751
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
VIMETCO EXTRUSION	301	370
ALRO Slatina	405.818	119.610.003
Total	**265.419.968**	**374.833.562**

* pentru creantele si avansurile recuperabile de la SIERRA MINERALS HOLDING LTD Societatea are constituite la 31 decembrie 2020 provizioane pentru depreciere creante in suma de 44.881.448 RON (2019: 48.838.451 RON) si pentru depreciere avansuri in suma de 21.281.849 RON (2020: 22.569.816 RON).

(iv) Datorii

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
ALRO Slatina	22.469.087	4.034.571
CONEF GAZ	733.285	816.208
CENTRUL RIVERGATE	328.397	328.397
RIVERGATE FIRE	306.953	306.953
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	-	137.973
Total	**23.837.723**	**5.624.102**

În cursul anului 2020 s-au mai desfășurat următoarele tranzacții cu entități afiliate:

	2019	2020
Venituri din dobânzi - Sierra Minerals Holding Ltd.	14.484	-

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2020 în valoare de 2.721.700 RON (2019: 2.356.084 RON).

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2020 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2019: 16.900.281 RON).

10.10 Informaţii referitoare la impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit net în conformitate cu situaţiile financiare, respectând legislaţia în vigoare privind impozitul pe profit.
Reconcilierea dintre rezultatul exerciţiului şi rezultatul fiscal este prezentată mai jos:

Calculul impozitului pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri totale	918.457.377	791.835.580
Cheltuieli totale	(826.586.614)	(722.042.181)
Profit brut	**91.870.763**	**69.793.399**
Repartizarea la rezerva legală	(4.591.394)	(3.489.670)
Elemente similare veniturilor	2.220.954	2.209.608
Venituri netaxabile	(3.444.878)	(6.542.590)
Cheltuieli nedeductibile	12.191.569	15.730.127
Pierdere ani precedenți	-	-
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	**98.247.013**	**77.700.875**
Impozit pe profit	**15.512.687**	**12.208.676**

10.11 Garanţii şi angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiţii la 31 decembrie 2020 pentru anul 2021:

Descriere	**mii USD**
Cresterea capacitatii de stocare a haldei de slam prin inaltarea digurilor perimetrale	1.376
Investitii pentru intretinerea si imbunatatirea parametrilor echipamentelor – ALUM (PPE) 2020	17
Dotari uzina 2020	21
Total	**1.414**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.11 Garanţii şi angajamente (continuare)

Societatea are următoarele angajamente de achiziții la 31 decembrie 2020 pentru anul 2021:

Descriere	Suma	
Contract cu Sierra Mineral Holdings LTD pentru bauxita	43.560.000	USD
Contract cu Cargill pt transport maritim bauxita	7.194.000	USD
Contract cu Oldendorf pt transport maritim bauxita	758.150	USD
Contracte manipulare bauxita Constanta-Tulcea	8.899.599	EUR
Contract cu Conef Gaz pentru gaz natural	95.094.646	RON
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	32.061.237	RON
Contract cu Chimcomplex Borzesti/Chimcomplex Borzesti suc Rm Valcea - pentru lesie	11.286.000	USD
Contract cu Transfer International Spedition - transport lesie	1.645.522	EUR
Contracte pentru var industrial (Celco SA; Ognyanovo K AD Bulgaria)	10.335.335	RON
Contract cu Celco SA Constanta pentru var hidratat	74.160	RON
Contract cu NALCO , ROMANIA - floculanti	855.161	EUR
Contract cu FLOCHEM INDUSTRIES SRL Bucuresti, floculanti	549.266	EUR
Contract cu CYTEC INDUSTRIES, The Nederlands - floculanti	500.951	EUR
Contract cu PROCESS TREAT Poland - floculanti	269.884	EUR

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.

Singurul indicator de realizare de urmarit pana la finalizarea proiectului, respectiv numarul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia sa creasca cu 16 persoane pana pe 8 martie 2019, a fost realizat.

Indicatorii de rezultat, respectiv cifra de afaceri și cota de piață, se raportează anual după finalizarea activităților proiectului doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, doar la sfârșitul perioadei de durabilitate respectiv în 2024.

10.12 Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2020 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Pe 20 septembrie 2020 Societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva deciziei 64411/21.08.2020, prin care au fost stabilite corecții financiare în sarcina Alum la cererea finala de rambursare, în cuantum de 631.300 RON
Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanta a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC si a dispus anularea Deciziilor nr.64411/21.08.2019, nr.86584/04.12.2019, nr.18573/04.03.2020 emise de către pârâtul Ministerul Fondurilor Europene DGPEC şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare pentru programele operaţionale în cadrul obiectivului convergenţă nr. 92680/25.112019, nr.92834/25.11.2019, nr.92838/25.11.2019 emise de către acelaşi pârât. Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC are drept de recurs in termen de 15 zile de la comunicare.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Litigii (continuare)

Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaților Societăţii, că aceste acţiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice neconsolidate şi a poziţiei financiare neconsolidate a Societăţii.

La 31 decembrie 2020 Societatea avea în sold suma de 231.493 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu (alții în afară de entități afiliate), sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare (Nota 5).

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Astfel, legislatia fiscala este supusa diverselor interpretari si schimbari permanente, unele dintre acestea putand fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare, dobanzi si penalitati, putand rezulta sume semnificative.

In Romania, in conformitate cu noile reglementari ale Guvernului, urmare pandemiei de Covid-19, a fost modificata perioada pentru care exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala la 5 ani si 253 de zile. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

Începând cu luna noiembrie 2019 Alum are în derulare o activitate de inspecție fiscală pe linie de impozit pe profit și TVA de la Agenția Națională de Administrare Fiscală, care acoperă perioada ianuarie 2014 - decembrie 2018. La data aprobarii situațiilor financiare anuale inspecția fiscală nu a fost finalizată. Conducerea societății nu estimează un impact semnificativ în urma acestei inspecții.

În conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinaţia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Prețul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între entități afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă” pentru tranzacţiile între entități afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer.

Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu entități afiliate.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea apreciază că tranzacțiile cu entitățile afiliate sunt în conformitate cu legislația fiscală din România privind prețul de transfer, iar documentația necesară privind prețul de transfer este disponibilă și poate fi prezentată autorităților în cazul unui audit fiscal.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situaţiilor financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat la 31.12.2020 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 189.010 RON (2019: 202.618 RON).

10.14 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor cursului de schimb valutar.
Societatea este expusă fluctuaţiilor cursului de schimb valutar în tranzacţiile comerciale și de finanţare. Riscul valutar rezultă din activele şi datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societăţii este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

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.

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părţile instrumentului financiar să nu execute obligaţia asumată, cauzând celeilalte părţi o pierdere financiară.
Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienţi cu referinţe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Creanțele sunt în principal legate de Alro. Compania este dependentă operațional și financiar de Alro.
Data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanţele comerciale (clienţii) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit faţă de orice instituţie financiară.

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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

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.

10.15 Subvenții

	2019 mii RON	2020 mii RON
Sold la 1 ianuarie	**4.843**	**5.335**
Creșteri în timpul anului	839	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	347	379
Sold la 31 decembrie	**5.335**	**4.956**
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.956	4.577

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.

In 2019 Societatea a incasat ultima transa in suma de 839 mii RON din subventia obtinuta prin Fondul European de Dezvoltare Regionala prin Programul Operational Competitivitate 2014 - 2020.

10. ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului

În decembrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Alum a aprobat contractarea a doua facilitati de credit cu Garanti Bank Romania. In data de 17 februarie 2021 s-a semnat contractul de credit ce cuprinde o facilitate de tip revolving pentru finantarea activitatii curente a Societatii in valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadenta la 01 noiembrie 2021 si o facilitate non-cash de tip revolving pentru emiterea angajamentelor bancare (scrisori de garantie si acreditive), in valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadenta la 01 noiembrie 2023.

10. ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului (continuare)

Expunerea maxima cumulata rezervata pentru cele doua facilitati nu va depasi in niciun moment suma creditului, respect 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.

Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- 2020 -

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 anul 2020

2.2 Fişa indicatorilor economici pe anul 2020

2.3 Contul de profit şi pierdere pe anul 2020

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2020

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2020
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:

- Continuarea lucrărilor pentru supraînălțarea Haldei de șlam până la cota +48,5 mdm;
- Continuarea procesului de modernizare în vederea îndeplinirii cerinţelor de eficienţă economică ridicată, protecţie a mediului şi responsabilitate socială;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă şi energie, în condiţii 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.

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

În ceea ce priveşte proiectele de dezvoltare pe care ALUM le-a pus în funcțiune sau intenţionează să le pună în aplicare acestea sunt prezentate succinct astfel:

1. Proiecte aprobate anterior și în curs de implementare constând în:
- Achiziție și instalare filtru disc pentru amorsă grobă;
- Eficientizarea procesului de filtrare de control prin achiziția și instalarea de filtre verticale;
- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale;
- Ambalare, depozitare și distribuție de produse noi Alum.

2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție (maintenance capex):
- Investiții pentru întreținerea și îmbunătățirea parametrilor echipamentelor;
- Dotări uzină;
- Maintenance CAPEX (consolidare fundații vase Descompunere și clădire Filtrare Albă).

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.

Astfel, in 2020 s-a obținut acordul de mediu pentru noul proiect de supraînălțare a digurilor de la halda de șlam (proiect realizat de UTCB București, Iprolam București) si se continuă lucrările de supraînălțare dig mal stâng în aval de îngroșătorul de șlam până în zona în care înalțimea de gardă dintre nivelul șlamului și coronamentul digului este de 1,5 m.

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;
Tot în această perioadă, ALUM și-a demonstrat capacitatea inovativă în privința măsurilor de prevenire a efectelor COVID-19. Astfel, a fost realizat un dezinfectant lichid pentru mâini, dezvoltat în Laboratorul de Cercetare și Dezvoltare al ALUM pe baza ghidului de producție locală al Organizației Mondiale a Sănătății. După ce a trecut testele de activitate bactericidă și fungicidă ale Institutului Național de Cercetare-Dezvoltare Medico-Militară „Cantacuzino", noul produs a obținut avizul din partea acestui institut în data de 01.07.2020 (aviz nr A-5695/01.07.2020).

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 furnizat 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 nazofaringiale și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- Implicarea în viața comunității locale, pentru cei afectați de pandemie, prin realizarea unei donații în sumă de 100.000 RON către Spitalul Județean Tulcea pentru echipamente de protecție și medicale, medicație antivirală, aparate de ventilație mecanică și monitorizare a funcțiilor vitale, sprijinind astfel eforturile autorităților de a combate răspândirea virusului

COVID-19. De asemenea, ALUM a sprijinit spitalul pentru achiziționarea a două ventilatoare tip Non invaziv High Flow necesare în tratarea pacienților cu forme grave COVID -19, internați în spital prin realizarea unei donații în sumă de 73.500 RON;

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată. Astfel, a sprijinit comunitatea nevazătorilor și pe cea a persoanelor vârstnice din Tulcea, precum și organizațiile care susțin programe de recuperare a copiilor cu autism și TSA (tulburarea de spectru autist).
ALUM a intervenit, prin intermediul asociațiilor de profil, și în sprijinul autorităţilor publice în vederea îmbunătăţirii protecţiei sociale a copiilor aflaţi în instituţiile de ocrotire socială, a copiilor cu aptitudini deosebite, acordându-le sprijin material pentru realizarea obiectivelor propuse.

Un alt proiect important în care ALUM s-a implicat a fost cel legat de programul de eficientizare energetică a Școlii Gimnaziale "Traian Coșovei" din localitatea Somova, pentru îmbunătățirea condițiilor de desfășurarea a programelor de educație a școlarilor. Astfel, ALUM a asigurat condițiile materiale necesare pentru înlocuirea corpurilor de iluminat în toată școala și de înlocuire a tâmplăriei vechi de lemn cu tâmplărie modernă.

La inițiativa salariaților ALUM, în perioada sărbătorilor de iarnă, 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.

În acest sens, în 2020, Alum, ca partener activ al comunității locale, s-a implicat în activitatea cu caracter social din zonă, acționând pe mai multe direcții, prin:
- Asigurarea, prin condițiile de muncă oferite, respectării drepturilor omului, a egalității de șanse și a bunăstării angajaților. În acest sens, recrutarea, selecția și angajarea forței de muncă se fac, în principal, din județul Tulcea. De asemenea, procentul angajatelor femei a crescut de la 10% în 2010 la 16,04% în prezent;
- Continuarea unui parteneriat sportiv-educațional pentru antrenarea copiilor angajaților Alum în activități sportive (înot) sprijinind totodată organizarea și participarea copiilor la competiții sportive (înot, triatlon).

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

Activitățile Societății o expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (care include riscul valutar), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului general al societății se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimalizeze eventualele efecte adverse în performanța financiară a societății. Societatea nu utilizeaza derivative să acopere aceste riscuri.

Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca veniturile viitoare ale Societatii sa fie impactate negativ de schimbarile pretului de pe piata. Politica interna a Societatii este de a gestiona riscurile identificate in legatura cu pretul marfurilor in mod natural atunci cand este posibil.

In 2020, pandemia de coronavirus s-a extins in intreaga lume, iar numarul cazurilor de imbolnaviri a inceput sa creasca simtitor. Acest lucru a impus guvernelor statelor sa ia masuri fara precedent de inchidere a unor activitati economice si de limitare a circulatiei persoanelor. In acest context, Societatea a gestionat eficient pandemia de coronavirus prin implementarea in cadrul locatiilor sale de protocoale si proceduri complexe puse in aplicare inca de la inceputul pandemiei si astfel si-a asigurat continuarea activitatii in conditii de siguranta, astfel ca, nu au existat modificari semnificative in conditiile economice sau de activitate care sa afecteze valoarea justa a activelor si datoriilor financiare ale Societatii, cu exceptia volatilitatii normale a pretului de pe pietele internationale si a cursurilor de schimb. In acelasi timp, Societatea este afectata de schemele de suport pe care Guvernul le are implementate pentru a sustine energia verde, care duc la costuri marite privind energia. Desi activitatea principala a Societatii este de a vinde produsele proprii la preturi de piata, Societatea monitorizeaza atent piata astfel incat sa beneficieze de orice oportunitati ar putea aparea, pentru a-si proteja profiturile impotriva volatilitatii ridicate a preturilor marfurilor.

Riscul valutar

Societatea are operatiuni pe plan international si inregistreaza tranzactii care sunt denominate in valute straine. Astfel, Societatea este expusa riscului valutar ce rezulta din diferite fluctuatii ale valutelor fata de moneda de raportare, in special ale euro si ale dolarului american.

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. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Societății sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON si USD. 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.

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

Riscul ratei dobânzii al Societății rezultă din împrumuturi. Împrumuturile emise la rate fluctuante expun entitatea la riscul ratei dobânzii. Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe Rata Oferită la Interbank Londra (LIBOR) pentru împrumuturile în USD și pe ROBOR pentru împrumuturile în RON.

Analizele senzitivității prezentate mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate în RON și USD la data bilanțului, modificarea stipulată având loc la începutul anului fiscal și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul

instrumentelor care prezintă rate fluctuante.

Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe LIBOR pentru împrumuturile în USD, pe EURIBOR pentru imprumuturile in EUR si pe ROBOR pentru imprumuturile in RON. Dacă ratele dobânzilor ar fi mai mari/mai scăzute cu 1% și toate celelalte variabile ar fi menținute constante profitul Entității ar crește/scădea cu 701 mii RON (2019: 1.051 mii RON).

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 este finanțarea programului de investiții al societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani.
La 31 decembrie 2020 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele două rate. Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2020, ratele dobânzilor au variat între 3,41% și 5,40% (2019: 5,05% și 6,39%).

Conform contractelor de împrumut curente, societatea este supusă anumitor condiții restictive. Aceste condiții solicită societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari incluzând: datorii financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte câștiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă. La 31 decembrie 2020, societatea s-a încadrat în toți indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

În august 2019 societatea a încheiat un contract cu un partener comercial pentru vânzarea de certificate de emisii gaze cu efect de seră în valoare de 32.446 mii RON. Certificatele de emisii au fost vândute la un preț al zilei convenit de ambele părți pe baza cotațiilor de pe piața specifică existentă la acel moment. Contractul menționează că, dacă prețul de piață al certificatelor de emisii evoluează până într-un anumit prag la data de 9 decembrie 2020, societatea trebuie să le răscumpere la un preț fixat prin contract, care este cu puțin mai mare decat prețul pentru care le-a vândut. Dacă însă prețul de piață evoluează în sus peste pragul stabilit în contract, atunci societatea nu va răscumpara certificatele, ci va primi o compensare de la contrapartidă, egală cu diferența dintre prag și prețul inițial de vânzare. La data tranzacției, precum și la data de raportare, societatea a analizat circumstanțele de piață și a estimat că există o posibilitate scăzută ca prețul viitor de piață să depășească pragul specificat în contract la data maturității (în decembrie 2020) și că există o probabilitate mai mare că va trebui să răscumpere certificatele. Societatea a analizat contractul și a conchis că, având în vedere clauza de răscumpărare inclusă și obligația de a răscumpăra certificatele la un preț fix stabilit în avans și nu la un preț de piață aplicabil în viitor, în fapt societatea nu a transferat substanțal riscurile și avantajele aferente certificatelor, iar astfel tranzacția este una de finanțare. Prin urmare, suma de 32.446 mii RON a fost recunoscută ca Alte împrumuturi în cadrul categoriei „Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale" la 31 decembrie 2019. Diferența dintre prețul viitor de răscumparare și prețul primit la data tranzacției fiind înregistrată ca dobandă preliminată în categoria Cheltuieli cu dobânzile: 272 mii RON pentru anul 2020 (2019: 90 mii RON). În decembrie 2020 Societatea a răscumpărat certificatele de emisii la prețul fix, stabilit în avans, respectiv în anul 2019, ca urmare a evoluției prețului de piață al certificatelor de emisii și în conformitate cu clauzele stipulate în contract.

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 totala a tranzacțiilor încheiate este distribuită părților aprobate.

Creantele constau intr-un numar de clienti, ce provin din diverse industrii si zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Societatea vinde o parte din creantele sale unor institutii financiare prin factoring fara recurs. Pentru celelalte creante, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiara a debitorilor este permanent monitorizata, iar Societatea are o expunere la credit distribuita intre contrapartide agreate. Societatea a adoptat o politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si de a obtine garantii suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligatiilor.

Expunerea la riscul de credit este controlata prin limite aferente fiecarui debitor, care sunt revizuite si aprobate de catre Conducere. Societatea evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in

considerare performanta financiara, istoricul de plata si, atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

Riscul de lichiditate

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate implică păstrarea de suficient numerar și valori tranzacționabile, disponibilitatea finanțării printr-o sumă adecvată din facilități de creditare angajate precum și capacitatea de a închide poziții de piață. Conducerea monitorizează regulat previziunile de rulare a rezervei de lichidități și numerarul și echivalentele de numerar ale societății.

1.6 Piaţa

În anul 2020 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 672.651 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	592.191	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	77.442	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	1.463	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	715	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	840	mii RON

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), 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	484.853	0,5907
Alţi acţionari-persoane juridice	5.490	0,0067
TOTAL	**82.086.203**	**100,00**

La data de 31.12.2020, 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	REALIZAT 2019 RON	BVC 2020 RON	REALIZAT 2020 RON	DIFERENŢA faţă de BVC RON	%	DIFERENŢA faţă de 2019 RON	%
CIFRA DE AFACERI	**784.359.001**	**699.620.280**	**672.651.026**	**(26.969.254)**	**96**	**(111.707.975)**	**86**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**871.199.338**	**700.426.118**	**744.591.940**	**44.165.822**	**106**	**(126.607.397)**	**85**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**781.804.719**	**691.682.050**	**671.779.491**	**(19.902.559)**	**97**	**(110.025.228)**	**86**
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	461.317.506	395.400.252	395.660.286	260.035	100	(65.657.220)	86
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	1.727.757	261.022	1.875.652	1.614.630	719	147.895	109
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	194.511.468	177.493.832	148.138.127	(29.355.706)	83	(46.373.341)	76
-cheltuieli cu personalul	62.128.058	62.070.712	63.450.284	1.379.572	102	1.322.226	102
-cheltuieli cu amortizarea	21.724.341	24.097.006	24.719.493	622.486	103	2.995.152	114
-cheltuieli cu prestații externe	28.407.168	32.359.225	28.718.243	(3.640.983)	89	311.075	101
-cheltuieli privind mărfurile	120.045	-	285.773	285.773		165.727	238
-cheltuieli cu despăgubiri, activele cedate	5.465.500	-	2.354.821	2.354.821		(3.110.679)	43
-ajustări de valoare	6.402.877	-	6.576.813	6.576.813		173.936	103
Rezultatul din exploatare	**89.394.618**	**8.744.068**	**72.812.449**	**64.068.381**	**833**	(16.582.169)	**81**
VENITURI FINANCIARE	47.258.040	-	47.243.640	47.243.640		(14.399)	100
CHELTUIELI FINANCIARE	44.781.894	6.010.900	50.262.690	44.251.790	836	5.480.795	112
Rezultatul financiar	**2.476.145**	**(6.010.900)**	**(3.019.050)**	**2.991.850**	**50**	**(5.495.195)**	**(122)**
VENITURI TOTALE	918.457.377	700.426.118	791.835.580	91.409.462	113	(126.621.797)	86
CHELTUIELI TOTALE	826.586.614	697.692.950	722.042.181	24.349.231	103	(104.544.433)	87
PROFIT BRUT	**91.870.763**	**2.733.168**	**69.793.399**	**67.060.231**	**2.554**	**(22.077.364)**	**76**
IMPOZIT PE PROFIT	15.512.687	437.308	12.208.676	11.771.368	**2.792**	(3.304.011)	
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	42.875	42.875	32.303	(10.572)	**75**	(10.572)	
PROFIT NET	**76.315.201**	**2.252.985**	**57.552.420**	**55.299.435**	**2.554**	**(18.762.781)**	**75**

Cifra de afaceri mai mică decât bugetul a fost determinată în principal de scăderea volumului de vânzări de alumină calcinată şi hidrat datorită influenței negative a pandemiei, principalele variaţii fiind:

		Valoare:	
cifra de afaceri	-	26.969	mii RON
Diferenţa faţă de prevederi a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	18.820	mii RON
- vânzări hidrat	-	11.445	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	1.463	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	715	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	840	mii RON

-alte venituri din exploatare

- venituri din vânzare certificate CO2	+	61.145	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	559	mii RON
- venituri din producția stocată	-	1.592	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	5.424	mii RON

La data de 31 decembrie 2020 urmare aprobării de către Comisia Europeană și în conformitate cu legislația UE privind ajutoarele de stat, a planurilor României de a compensa parțial intreprinderile mari consumatoare de energie pentru prețurile mai ridicate la energia electrică rezultate din costurile lor indirecte cu emisiile, în conformitate cu Schema de Tranzacționare a emisiilor din UE (ETS), Alum a înregistrat suma de 15.371 mii RON în categoria Venituri din subvenții pentru cheltuieli de exploatare (2019:0). Sumele reprezintă compensațiile pentru costurile indirecte cu emisiile incluse în cheltuiala cu energia suportată de societate în anii 2019 și 2020. Societatea a încasat în septembrie 2020 suma de 5.936 mii RON reprezentând subvenție guvernamentală pentru emisii indirecte aferentă anului 2019. Subvenția guvernamentală pentru emisii indirecte aferentă anului 2020 estimată a se încasa în 2021 este în sumă de 9.435 mii ron.

Suplimentar, in 2020, in categoria Venituri din subventii este inclusa suma de 379 mii RON (in 2019: 347 mii RON) reprezentand subventii guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achizitia de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subventiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viata utila a echipamentelor pentru care au fost primite.

In 2020, Societatea a vandut certificate de emisii gaze cu efect de sera in suma de 61.145 mii RON (in 2019: 74.793 mii RON) si le-a inclus in categoria Venituri din vanzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera, beneficiind de cresterea preturilor certificatelor de emisii dioxid de carbon. Societatea s-a aflat in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi in eficientizarea energetica din ultimii ani.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 19.903 mii RON, principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuielile cu materii prime și materiale	-	260	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	-	2.999	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	+	2.738	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	-	975	mii RON
- cheltuieli gaz	-	30.331	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	286	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	1.380	mii RON
- ajustări de valoare	-	6.577	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	622	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, protecţia muncii, etc)	-	5	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	2.355	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	3.646	mii RON

În urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting a rezultat la 31 Decembrie 2020 o potențială pierdere din creanțele de la SMHL pentru care compania a înregistrat provizion în sumă de 44.881 mii RON, respectiv 11.317 mii USD (2019: 48.838 mii RON , respectiv 11.462 mii USD).
În urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting a rezultat la 31 Decembrie 2020 și o potențială pierdere din avansurile pentru bauxită către SMHL în sumă de 21.282 mii RON (5.366 mii USD) (31 Decembrie 2019: 22.570 mii RON (5.297 mii USD).

In conformitate cu setul de masuri implementate de Guvern in 2020 pentru a sustine mediul de afaceri in timpul pandemiei Covid-19, societatile din Romania isi pot amana la plata taxele datorate, in anumite conditii, si pot beneficia de esalonarea platilor pentru o perioada de cel mult 12 luni. Societatea a adoptat strategii care sa fie utile pentru fluxul sau de numerar global, astfel ca, a beneficiat de oportunitatea de a amana la plata urmatoarele obligatii fiscale principale, platibile in rate lunare pana in decembrie 2021: salarii si asigurari sociale in suma totala de 11.402 mii RON, impozit pe salarii in suma totala de 2.088 mii RON, impozit pe profit in suma totala de 5.946 mii RON si TVA de plata in suma totala de 25.880 mii RON.

- În ceea ce priveşte veniturile financiare au fost depăşite cu 47.244 mii RON, în structură acestea fiind date de:

	Valoare:
✓ venituri din diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 45.355 mii RON
✓ venituri din dobânzi	+ 1.889 mii RON

- Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 44.252 mii RON şi factorial sunt date de:

	Valoare:
✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar	+ 43.071 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	+ 1.422 mii RON

Compania a trecut printr-un proces de reevaluare a clădirilor la data de 31 decembrie 2020. Reevaluarea a fost efectuată de către o firmă de evaluare autorizată, membră ANEVAR, SC CMF Consulting SA.
În urma reevaluării a rezultat o scădere netă a valorii de piață de 12.950.938 RON. Detaliat, rezultatele reevaluării se prezintă astfel:
- creștere de valoare a clădirilor, înregistrată ca plus în contul 105 Rezerve de reevaluare – 4.063.804 RON
- pierdere de valoare a clădirilor, înregistrată ca minus de valoare în contrapartidă cu plusurile trecute în contul 105 Rezerve de reevaluare – 10.605.978 RON
- pierdere de valoare a clădirilor, înregistrată în contul de profit și pierdere – 6.408.764 RON.

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul anului 2020 un profit de 57.552 mii RON faţă de profitul bugetat de 2.253 mii ron.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 15,73 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2020 în sumă de 5,56 mil RON din care: 3,74 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind remunerarea angajaților conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă si 1,70 mil RON ajustare de valoare pentru pensii;
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,42 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,34 mil RON
- cheltuieli privind reevaluarea - 6,41 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 1,51 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalităţi, combustibil) în sumă de 1,24 mil RON.

❖ **Investiţii**

ALUM a avut prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2020 suma de 5.081 mii USD și CAAN-uri aprobate în valoare de 291 mii USD.

Situaţia realizării investiţiilor pe anul 2020 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Achiziție și instalare filtru disc pentru amorsă grobă	283	254	(29)
2	Eficientizarea procesului de filtrare de control prin achiziția și instalarea de filtre verticale	1.366	1.219	(147)
3	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înalțarea digurilor perimetrale	991	833	(158)
4	Ambalare, depozitare și distribuție de produse noi Alum	120	72	(48)
5	Investiții pentru întreținerea și îmbunătățirea parametrilor echipamentelor	886	427	(459)
6	Dotări uzină	855	502	(353)
7	Maintenance CAPEX (Consolidare fundații vase Descompunere și clădire Filtrare Albă)	871	785	(86)
		5.372	**4.092**	**(1.280)**

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. Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului este numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat. Indicatorii de rezultat, respectiv cifra de afaceri și cota de piață, se raportează anual după finalizarea activităților proiectului doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, doar la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

- **Situaţia litigiilor**

La 31 decembrie 2020 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.
Societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care au fost stabilite corecții financiare în sarcina Alum la cererea finală de rambursare, 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 nr. 64411/21.08.2019, nr.86584/04.12.2019, nr.18573/04.03.2020 emise de către pârâtul Ministerul Fondurilor Europene DGPEC şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare pentru programele operaţionale în cadrul obiectivului convergenţă nr. 92680/25.112019, nr.92834/25.11.2019, nr.92838/25.11.2019 emise de către acelaşi pârât. Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC are drept de recurs în termen de 15 zile de la comunicare.

Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaților Societăţii, că aceste acţiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice neconsolidate şi a poziţiei financiare neconsolidate a Societăţii.
La 31 decembrie 2020 Societatea avea în sold suma de 231.493 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	2019	2020
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	3,51	3,78
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	0,22	1,12
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	19,84	9,78
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	12,82	13,85
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	1,95	1,72
Număr de zile de stocare	187,28	212,13
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	7,93	39,59
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	19,84	16,83
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	4,19	4,04
Viteza de rotaţie a activelor total	1,28	1,05
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,22	0,16
Marja brută din vânzări – %	11,40	10,82
Rezultatul pe acţiune RON	0,93	0,70

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

- viteza de rotaţie a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită scăderii costului vânzărilor mai mult decât scăderea stocurilor.
- în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 40 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 17 zile.

- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și creșterii activelor totale.

2.3 Contul de profit şi pierdere

Având în vedere cele prezentate, supunem A.G.A. spre aprobare următoarele:

- contul de profit şi pierdere;
- bilanţul contabil;
- situaţia modificărilor capitalului propriu;
- situaţia fluxurilor de trezorerie;
- note la situaţiile financiare;
- aprobare repartizare profit net;

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2020

Pentru perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019, Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

1. Dobra Gheorghe	-	Preşedinte
2. Barabanov Aleksandr	-	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 anul 2020.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe