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 2022, 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 2022, 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 Informatiile prezentate de Alum cu privire la investitiile in filiale, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 1.c.	
Investitia detinuta in Global Aluminium Ltd., societatea-mama a Sierra Mineral Holdings Ltd („SMHL") este semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2022 (valoare contabila de 67,3 milioane RON in bilant, dupa o depreciere de 279 milioane RON). Testul anual de depreciere a investitiei detinute in filiale 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 curenta. Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor 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. O evaluare a deprecierii implica si analiza diferitelor surse de informatii disponibile, inclusiv a factorilor referitori	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 OMF 1802/2014, 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.

la mediul economic si factorii specifici industriei.

La 31 decembrie 2022 Societatea a efectuat un test de depreciere a investitiei in filiala Global Aluminium Ltd, in urma caruia a fost recunoscuta o cheltuiala suplimentara cu deprecierea investitiei in aceasta filiala, in suma de 128,7 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.

c) am evaluat analiza indicatorilor de depreciere privind investitiile in filiale, efectuata de 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, pentru care au fost identificate evenimente care indica necesitatea unei testari.
d) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
e) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere 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	
Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobilizarile corporale, sunt incluse in nota 1.	

Imobilizarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2022 (168.8 milioane RON in bilant).

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 2022, ca urmare a mai multor factori interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea redusa a produselor energetice si a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere pentru imobilizarile corporale ale unitatii

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

a. 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 OMF 1802/2014, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze macroeconomice).
   - evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat;

generatoare de numerar Alum, pe baza caruia s-a determinat ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar nu a fost semnificativ diferita fata de valoare contabila neta, si in consecinta nu a fost necesara inregistrarea unei cheltuieli suplimentare cu deprecierea imobilizarilor corporale.

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, precum si venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice.

Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2022, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

c. am comparat ipotezele folosite in dezvoltarea modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele aprobate si planurile de afaceri aprobate;
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, venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice, 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.

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.

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 2022, 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 2022 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Oslobeanu Ariadna
Registrul Public Electronic: AF2199

A Oslobeanu

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

Bucuresti, Romania
23 martie 2023

ALUM S.A. TULCEA

SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

CUPRINS **PAGINA**

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 – 39

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(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 2021	31 decembrie 2022
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**	64.459	33.305
4	Fondul comercial	**04**	-	-
5	Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**05**	-	-
6	Avansuri	**06**	-	-
	Total (rd. 01 la 06)	**07**	**64.459**	**33.305**
II	**Imobilizări corporale**			
1	Terenuri şi construcţii	**08**	69.017.068	71.750.539
2	Instalaţii tehnice şi maşini	**09**	87.143.404	82.065.244
3	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	**10**	581.169	485.116
4	Investiții imobiliare	**11**	-	-
5	Imobilizări corporale în curs	**12**	11.313.652	13.433.074
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**	797.194	-
	Total (rd. 08 la 16)	**17**	**168.852.487**	**167.733.973**
III	**Imobilizări financiare**			
1	Acţiuni deţinute la filiale	**18**	196.025.895	67.356.122
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**	**196.025.895**	**67.356.122**
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	**25**	**364.942.841**	**235.123.401**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	**Stocuri**			
1	Materii prime şi materiale consumabile	**26**	83.403.972	84.496.555
2	Producţia în curs de execuţie	**27**	74.481.575	77.329.463
3	Produse finite şi mărfuri	**28**	13.340.375	13.810.593
4	Avansuri	**29**	1.054.092	6.557.614
	Total (rd. 26 la 29)	**30**	**172.280.014**	**182.194.225**
II	**Creanţe**			
1	Creanţe comerciale	**31**	33.861.152	6.888.258
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**	885.415	282.220
5	Capital subscris şi nevărsat	**35**	-	-
6	Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	**35a**	-	
	Total (rd. 31 la 35 + 35a)	**36**	**34.746.567**	**7.170.478**
III	**Investiţii financiare pe termen scurt**			
1	Acţiuni deţinute la entităţile afiliate	**37**	-	-
2	Alte investiţii pe termen scurt	**38**	-	-
	Total (rd. 37+38)	**39**	**-**	**-**
IV	**Casa şi conturi la bănci**	**40**	**703.542**	**38.536.100**
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	**41**	**207.730.123**	**227.900.804**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)**	**42**	**1.039.917**	**486.906**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**43**	1.039.917	486.906
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**44**	-	-
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	**45**	-	-
2	Sume datorate instituţiilor de credit	**46**	47.046.536	33.321.651
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	**47**	685.766	39.495.154
4	Datorii comerciale - furnizori	**48**	51.462.399	48.357.447
5	Efecte de comerţ de plătit	**49**	-	-
6	Sume datorate entităţilor din grup	**50**	-	-
7	Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**51**	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**52**	10.123.706	15.275.061
	Total (rd. 45 la 52)	**53**	**109.318.406**	**136.449.313**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)**	**54**	**99.072.854**	**91.559.617**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)**	**55**	**464.015.695**	**326.683.017**
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	**56**	-	-
	2 Sume datorate instituţiilor de credit	**57**	21.437.244	3.089.734
	3 Avansuri încasate în contul comenzilor	**58**	-	-
	4 Datorii comerciale - furnizori	**59**	-	-
	5 Efecte de comerţ de plătit	**60**	-	-
	6 Sume datorate entităţilor din grup	**61**	-	-
	7 Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**62**	-	-
	8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**63**	1.141.301	459.091
	Total (rd. 56 la 63)	**64**	**22.578.545**	**3.548.825**
H	**PROVIZIOANE**			
	1 Provizioane pentru beneficiile angajaților	**65**	5.013.892	1.940.085
	2 Provizioane pentru impozite	**66**	-	-
	3 Alte provizioane	**67**	27.116.717	35.766.728
	Total (rd. 65 la 67)	**68**	**32.130.609**	**37.706.813**
I	**VENITURI ÎN AVANS**			
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 70+71)	**69**	4.576.925	4.198.145
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**70**	378.780	378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**71**	4.198.145	3.819.365
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 73+74)	**72**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**73**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**74**	-	-
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76+77)	**75**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**76**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**77**	-	-
	4 Fond comercial negativ	**78**	-	-
	TOTAL (rd. 69+72+75+78)	**79**	**4.576.925**	**4.198.145**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**			
	1 Capital subscris vărsat	**80**	488.412.908	488.412.908
	2 Capital subscris nevărsat	**81**	-	-
	3 Patrimoniul regiei	**82**	-	-
	4 Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	**83**	-	-
	5 Alte elemente de capitaluri proprii	**84**	-	-
	TOTAL (rd. 80 la 84)	**85**	**488.412.908**	**488.412.908**
II	**Prime de capital**	**86**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**87**	**20.918.938**	**18.658.976**
IV	**Rezerve**			
	1 Rezerve legale	**88**	20.389.951	20.389.951
	2 Rezerve statutare sau contractuale	**89**	-	-
	3 Alte rezerve	**90**	53.511	53.511
	TOTAL (rd. 88 la 90)	**91**	**20.443.462**	**20.443.462**
	Acţiuni proprii	**92**	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	**93**	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	**94**	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**95**	-	-
	– Sold D	**96**	95.176.207	122.406.950
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**97**	-	-
	– Sold D	**98**	29.490.705	123.500.382
	Repartizarea profitului	**99**	-	-
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	**100**	**405.108.397**	**281.608.015**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Patrimoniul public	**101**	-	-
Patrimoniul privat	**102**	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	**103**	**405.108.397**	**281.608.015**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 **Nr. crt.**		**Nr. rd.**	**Anul încheiat la 31 decembrie 2021**	**Anul încheiat la 31 decembrie 2022**
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)**	**01**	**809.498.972**	**501.771.469**
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	**01a**	805.833.171	418.342.722
	Producţia vândută	**02**	808.597.096	420.748.067
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	901.876	81.023.402
	Reduceri comerciale acordate	**04**	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	**06**	-	-
2	Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	**07**	17.560.503	2.905.124
	– Sold D	**08**	-	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	92.940	503.457
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	88.590	91.960
7	Alte venituri din exploatare	**13**	18.080.886	54.524.498
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	378.780	378.780
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**845.321.890**	**559.796.508**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	453.061.587	139.714.295
	Alte cheltuieli materiale	**18**	2.646.003	839.535
	b) Cheltuieli privind utilitățile, din care:	**19**	249.958.085	213.378.323
	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19a**	40.334.849	48.624.076
	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	**19b**	208.918.997	164.403.950
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	363.546	75.933.045
	Reduceri comerciale primite	**21**	2.203	1.519
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**70.077.103**	**58.575.322**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	67.417.885	56.367.019
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	2.659.218	2.208.303
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**23.543.656**	**23.171.196**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	23.543.656	23.171.196
	a. 2) Venituri	**27**	-	-

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**(63.042.461)**	**6.679**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	3.153.001	6.679
	b. 2) Venituri	**30**	66.195.462	0
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)**	**31**	**52.647.339**	**24.112.377**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	**32**	28.823.048	19.186.394
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	**33**	2.148.113	1.943.384
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	**34**	936.990	600.838
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	**35**	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similar	**36**	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	**37**	20.739.189	2.381.762
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	**39**	**(2.948.421)**	**7.473.416**
	Cheltuieli	**40**	1.298.797	11.847.402
	Venituri	**41**	4.247.218	4.373.986
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**786.304.233**	**543.202.667**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	**43**	59.017.657	16.593.841
	- 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**	200	1.408
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**48**	-	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
15	Alte venituri financiare	**50**	40.257.645	27.635.921
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**40.257.845**	**27.637.329**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	**53**	**68.018.451**	**128.669.773**
	Cheltuieli	**54**	68.018.451	128.669.773
	Venituri	**55**	-	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
17	Cheltuieli privind dobânzile	**56**	3.008.855	3.925.160
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	**57**	-	-
	Alte cheltuieli financiare	**58**	37.563.567	30.258.012
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	**59**	**108.590.873**	**162.852.945**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	**60**	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	**61**	68.333.028	135.215.616
	Venituri totale (rd. 16+52)	**62**	**885.579.735**	**587.433.838**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	**63**	**894.895.106**	**706.055.612**
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	**64**	-	-
	- pierdere (rd. 63-62)	**65**	9.315.371	118.621.774
19	Impozitul pe profit	**66**	20.153.603	4.856.876
20	Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	**66a**	-	-
21	Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	**66b**	-	-
22	Impozitul specific unor activitati	**67**	21.731	21.731
23	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	**68**	-	-
	Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar			
	- profit (rd.64-65-66-67-68-66a+66b)	**69**	-	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64+66a-66b)	**70**	29.490.705	123.500.381

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	**(9.315.371)**	**(118.621.774)**
Ajustări pentru:		
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	23.517.689	23.112.666
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	68.040.024	128.702.336
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(41.729.239)	6.679
Provizioane	(2.944.027)	7.499.383
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(21.313.222)	-
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	572.099	4.381.025
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	16.032	7.428
Venituri din dobânzi	(34.036)	(274.979)
Cheltuieli cu dobânzile	3.008.855	3.925.160
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	**19.818.803**	**48.737.923**
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(23.193.437)	(9.914.211)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale şi a altor creanţe	89.676.635	28.111.082
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale şi a altor datorii	(24.374.161)	33.096.610
Trezorerie generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	**61.927.840**	**100.031.404**
Dobânzi primite	34.036	185.028
Dobânzi plătite	(2.722.244)	(2.903.743)
Impozit pe profit plătit	(31.688.851)	(1.810.810)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	**27.550.781**	**95.501.878**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii		
Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale	(22.556.775)	(21.561.148)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	-	349.656
Trezorerie netă utilizată în activităţi de investiţii	**(22.556.775)**	**(21.211.492)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	11.684.064	-
Credite pe termen lung	8.764.200	-
Rambursare împrumuturi	(30.076.428)	(36.457.828)
Trezorerie netă utilizată în activităţi de finanțare	**(9.628.164)**	**(36.457.828)**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.337.701	703.542
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(4.634.159)	37.832.559
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	**703.542**	**38.536.101**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2021	Creşteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	24.737.811	-		3.818.874	3.818.874	20.918.937
Rezultatul reportat	(152.350.053)	57.881.625	57.881.625	-	-	(94.468.428)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	57.552.420	-	-	87.043.126	57.552.420	(29.490.705)
Repartizarea profitului	(3.489.670)	-	-	(3.489.670)	(3.489.670)	-
Total	**434.599.101**	**57.881.625**	**57.881.625**	**87.372.330**	**57.881.625**	**405.108.396**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2022	Creşteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2022
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	20.918.937	-	-	2.259.962	2.259.962	18.658.975
Rezultatul reportat	(94.468.428)	(27.230.743)	(27.230.743)	-	-	(121.699.171)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	(29.490.705)	(123.500.381)	-	(29.490.705)	(29.490.705)	(123.500.381)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total	**405.108.396**	**(150.731.125)**	**(27.230.743)**	**(27.230.743)**	**(27.230.743)**	**281.608.015**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creşteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	88.620.784	14.330.569	3.275.441	99.675.913
Instalaţii tehnice şi maşini	435.127.274	6.393.366	479.642	441.040.998
Aparate şi instalații de măsurare, control, reglare	19.310.681	3.114.329	72.804	22.352.206
Mijloace de transport	20.161.891	53.011	-	20.214.903
Alte instalaţii, utilaje	1.075.646	-	-	1.075.646
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	13.902.345	12.611.994	11.289.766	15.224.573
TOTAL	**578.198.620**	**36.503.270**	**15.117.653**	**599.584.237**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2022	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Amortizare mijloace fixe casate	Sold la 31 decembrie 2022
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	19.460.123	8.320.267	27.617	27.752.773
Instalaţii tehnice şi maşini	356.669.391	12.313.880	479.642	368.503.629
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	13.300.685	1.586.450	71.537	14.815.598
Mijloace de transport	16.491.473	733.715	-	17.225.188
Alte instalaţii, utilaje	494.477	96.053	-	590.530
TOTAL	**406.416.150**	**23.050.364**	**578.796**	**428.887.718**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Construcții	143.593	-	-	(29.008)	172.601
Instalații tehnice și mașini	994.891	-	-	(3.555)	998.446
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	**2.929.983**	**-**	**-**	**(32.563)**	**2.962.546**
Valoare netă	**168.852.487**				**167.733.974**

Compania a continuat investitiile pentru reducerea costurilor de productie si cresterea competitivitatii, modernizarea echipamentelor, pentru cresterea eficientei economice si reducerii emisiilor, precum si a imbunatatirii calitatii produselor in urma aplicarii celor mai bune tehnici disponibile in domeniu. Programul de investitii pentru 2022 a fost corelat cu programul de productie si a vizat implementarea cu prioritate a investitiilor care vor aduce castiguri si imbunatatiri imediate ale activitatii sau celor necesare pentru asigurarea functionarii sigure si conforme cu legislatia.

În anul 2022 Societatea a achiziționat terenuri în sumă de 13.399 mii RON menite să crească capacitatea de stocare a haldei de șlam (2021: 421 mii 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 2022, valoarea netă contabilă a imobilizarilor corporale achiziţionate în leasing financiar este de 231.355 RON (31 decembrie 2021: 334.774 RON).

La 31 decembrie 2022 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 151.989.098 RON (2021: 153.219.773 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2022 este de 880.053 RON (2021: 2.744.311 RON).

La 31 decembrie 2022 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar este de 103.319 mii RON (2021: 1.138 mii RON). Activele scoase din uz temporar au crescut la 31 decembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 ca urmare a suspendarii temporare a activitatii de productie alumina calcinata in 2022.

La 31 decembrie 2022, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 133.199 mii RON (31 decembrie 2021: 140.888 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a cresterii costului cu utilitatile și a performanțelor economice sub cele așteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizarilor corporale. În urma analizei, valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale.

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	533.109	31.148	-	564.257
Total	**5.567.521**	**31.148**	**-**	**5.598.669**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	468.651	62.302	-	530.953
Total	**5.503.063**	**62.302**	**-**	**5.565.365**
Valoare netă	**64.459**			**33.305**

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.
În decembrie 2021, Alum a majorat capitalul social al filialei sale Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor și a avansurilor pentru achiziția de stocuri de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON).

În urma analizei de depreciere efectuate la 31 decembrie 2022 valoarea justă a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 14.533 mii USD de aceea a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare în sumă de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ale societății (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 68.018 mii RON).

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31decembrie 2021
La 1 ianuarie - investiție	346.383.420	82.581.000
La 1 ianuarie - depreciere	(150.357.525)	(82.339.074)
La 1 ianuarie – valoare neta	196.025.895	
Intrări	-	263.802.420
Pierdere din deprecierea imobilizărilor financiare	(128.669.773)	(68.018.451)
Venituri din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	-	-
La 31 decembrie- investitie	**346.383.420**	**346.383.420**
La 31 decembrie- depreciere	**(279.027.298)**	**(150.357.525)**
La 31 decembrie- valoare neta	**67.356.122**	**196.025.895**

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Provizioane pentru pensii și obligații similare	5.013.892	-	3.073.807	1.940.085
Provizion pentru certificate CO2	1.274.212	11.847.402	1.274.212	11.847.402
Provizioane pentru reabilitare	25.842.505	1.024.65	2.947.834	23.919.326
Provizioane pentru remunerarea angajaților	-			-
Total	**32.130.609**	**12.872.057**	**7.295.853**	**37.706.813**

Provizionul pentru pensii și obligații similare a fost reversat 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 2022.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2022 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2022 societatea deține un număr de 34.853 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO2 la o cotație de 77,50 EURO/certificat (11.847 mii ron).

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legatură cu amplasamentul pe care Societatea depozitează deșeuri industriale, sub forma haldei de șlam. În conformitate cu reglementările de mediu, halda de șlam respectivă trebuie reabilitată până la o dată specificată în autorizațiile primite, data la care aceasta va fi închisă sau extinsă. Provizionul a fost determinat pe baza cheltuielilor cu lucrările de reabilitare estimate pentru momentul când acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezentă la 31 decembrie 2022 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 23.919 mii RON (31 decembrie 2021: 25.842 mii RON). Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 5-40 ani și calculează provizioanele utilizând metoda DCF în baza următoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON și rata de actualizare de 7,084%, (2021: 3,965%). 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.

2 PROVIZIOANE (continuare)

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Societate în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. În anul 2022, managementul a analizat rezultatele financiare și a decis să nu fie înregistrat un astfel de provizion pentru această perioadă.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 123.500.381 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost repartizat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2022.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
1.	**Cifra de afaceri netă**	**809.498.972**	**501.771.469**
2.	**Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)**	**767.268.860**	**485.261.950**
3.	Cheltuielile activității de bază	528.985.129	215.716.243
3.1	Materii prime și materiale	419.803.585	129.469.991
3.2	Cheltuieli salariale directe	22.481.949	10.486.274
3.3	Alte cheltuieli materiale directe	86.699.595	75.759.979
4.	Cheltuielile activității auxiliare	200.163.875	154.815.073
5.	Cheltuieli indirecte de producție	37.756.310	38.797.589
6.	Cheltuieli privind materialele vândute	363.546	75.933.045
7.	**Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)**	**42.230.112**	**16.509.519**
8.	Cheltuieli de desfacere	4.968.243	1.459.239
9.	Cheltuieli generale de administrație	41.057.274	35.497.709
10.	Alte cheltuieli operaționale	25.799.095	21.949.175
11.	Alte venituri din exploatare	88.612.156	58.990.444
12.	**Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)**	**59.017.657**	**16.593.841**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2022	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	9.273.482	9.273.482	-
Clienţi externi	171.243	171.243	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(3.467.684)	(3.467.684)	-
Creanțe comerciale	**5.977.041**	**5.977.041**	**-**
TVA neexigibilă	27.915	27.915	-
Avansuri acordate personalului	114.260	114.260	-
Alte creanțe	1.156.701	1.156.701	-
Debitori diverși	15.245	15.245	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**1.193.437**	**1.193.437**	**-**
Total	**7.170.478**	**7.170.478**	**-**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2021	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	37.206.895	37.206.895	-
Clienţi externi	114.262	114.262	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(3.461.005)	(3.461.005)	-
Creanțe comerciale	**33.860.152**	**33.860.152**	**-**
TVA neexigibilă	85.014	85.014	-
Avansuri acordate personalului	263.403	263.403	-
Alte creanțe	644.792	644.792	-
Debitori diverși	13.891	13.891	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**886.415**	**886.415**	**-**
Total	**34.746.567**	**34.746.567**	**-**

O parte din creanțele Societății 5.036 mii RON la 31 decembrie 2022 (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021) sunt gajate pentru a garanta imprumuturile obținute de la bănci.

Societatea vinde o parte din creanțele comerciale pe baza facilității de factoring obținute de la bancă. Facilitatea de factoring este fără regres, astfel că sunt transferate în mod substanțial riscurile și beneficiile referitoare la respectivele creanțe factorului și prin urmare creanțele vândute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscându-se comisioanele de factoring și cheltuielile financiare aferente la data achitării acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Plafon disponibil, din care:	4.946.900	14.844.300
Utilizat	177.638	2.175.179

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2021	2022
Sold la începutul anului	45.190.244	3.461.005
Cheltuiala anului	3.153.001	6.679
Stornare în cursul anului	44.882.240	-
Sold la sfârșitul anului	**3.461.005**	**3.467.684**

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2022	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	48.357.447	48.357.447	-
Clienţi creditori	39.495.154	39.495.154	-
Împrumuturi bancare	36.411.385	33.321.651	3.089.734
TVA de plată	7.408.450	7.408.450	-
Garanții primite de la furnizori	1.198.738	739.647	459.091
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	422	422	-
Alte datorii	3.550.100	3.550.100	-
Impozit pe profit	3.571.907	3.571.907	-
Total	**139.998.138**	**136.449.313**	**3.548.825**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Datorii	Sold la 31 decembrie 2021	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	51.462.399	51.462.399	-
Clienţi creditori	685.766	685.766	-
Împrumuturi bancare	68.483.780	47.046.536	21.437.244
TVA de plată	3.292.086	3.292.086	-
Garanții primite de la furnizori	2.009.341	868.040	1.141.301
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	16.662	16.662	-
Alte datorii	5.431.895	5.431.895	-
Impozit pe profit	510.489	510.489	-
Total	**131.896.951**	**109.318.406**	**22.578.545**

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

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 2022 soldul acestor imprumuturi era echivalentul in lei a sumei de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023.

În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,70 (2021: 3,25% și 3,76%).

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 2022, societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 5.036 mii RON (2021: 33.230 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 2.717 mii RON (2021: 587 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 133.199 mii RON (2021: 140.888 mii RON) și cu stocuri în valoare de 175.637 mii RON (2021: 171.226 mii RON).

În anul 2022, Societatea a achitat obligațiile fiscale amânate la plată în conformitate cu setul de măsuri implementate de Guvern în 2020 pentru a susține mediul de afaceri în timpul pandemiei Covid-19, societățile din România își pot amâna la plată taxele datorate, în anumite condiții, și pot beneficia de eșalonarea plăților pentru o perioadă de cel mult 12 luni. Societatea a adoptat strategii care să fie utile pentru fluxul său de numerar global, astfel că, a beneficiat de oportunitatea de a amâna la plată următoarele obligații fiscale principale, plătibile în rate lunare până în iulie 2023: salarii și asigurări sociale în sumă totală de 1.701 mii RON, impozit pe salarii în sumă totală de 301 mii RON, impozit pe profit în sumă totală de 521 mii RON și TVA de plată în sumă totală de 3.289 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 Financiară.

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.

Situațiile financiare se referă doar la Alum S.A.

Societatea are filiale (Alum S.A. este societatea-mamă a grupului Alum (Nota 1)) si este necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate. Situațiile financiare consolidate ale grupului Alum sunt întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și sunt emise într-un document separat.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014.

A. Principii contabile

Moneda de prezentare

Aceste situaţii financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Situațiile financiare neconsolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2022 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activităţii

Situatiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că societatea va putea să-și realizeze activele și să-ți achite datoriile în condiții normale de activitate.

La 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat pierdere în sumă de 123.500 mii RON, comparativ cu o pierdere de 29.491 mii RON mii RON in 2021, generata in principal cheltuielile cu deprecierea inregistrate si de costurile cu restructurarea activitatii.

7 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare (continuare)

Principiul continuității activităţii (continuare)

Anul 2022 a fost dominat de conflictul dintre Rusia și Ucraina. În acest context, Societatea nu a fost direct afectată de conflict, ci indirect, în sensul că piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de preț din cauza transportului de mărfuri la nivel mondial. Creșterea prețurilor materiilor prime a fost influențată de mediul economic instabil, dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Ca mare consumator de energie electrică și gaz, Grupul ALRO (de care aparține ALUM) a fost afectat de creșterea prețurilor la energie și gaz. La începutul anului 2022, ALRO și ALUM au dezvoltat scenarii pentru a-și adapta operațiunile la condițiile actuale de pe piețele energetice. Astfel, ALRO a redus producția de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză. La rândul său, ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumină calcinată necesar pentru ALRO. Totuși, odată cu creșterea continuă a prețurilor, costul aluminei a atins un nivel nesustenabil și a depășit prețurile aluminei pe piețele internaționale. Acest lucru ne-a determinat ca în iulie 2022 să suspendăm temporar producția de alumină începând cu august 2022 pentru o perioadă de 17 luni și să o înlocuim cu alumina achiziționată de pe piață, la un cost optimizat, care este vândută către ALRO în funcție de nevoile de producție ale ALRO. De asemenea, Grupul și-a ajustat activitatea în Sierra Leone prin direcționarea producției către clienți terți.

Suspendarea activității de producție a presupus și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție. Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, conducand la cresterea costurilor operationale in 2022.

Dupa suspendarea activitatii de productie in Alum s-au realizat:
- lucrari de reparatii si mentenanta pentru pregatirea echipamentelor si instalatiilor pentru repornire ;
- se continua activitatea de cercetare in instalatiile din cadrul proiectului finantat din fonduri europene si in cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue si Reactiv);
- se continuă obiectivele de investiții pe linie de mediu si respectarea recomandarilor ANRE;
- se asigura necesarul de alumina calcinata pentru Alro prin achizitii de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare si diversificare a activitatii care sa creasca veniturile companiei pentru a putea depasi aceasta perioada deosebit de dificila.

In ceea ce priveste lichiditatea, in 2022 Grupul si-a rambursat datoriile si imprumuturile conform graficelor stabilite prin contract. Alte actiuni puse in aplicare pentru gestionarea lichiditatii Grupului 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.

Suspendarea activității de producție la Alum a avut un impact negativ și asupra operațiunilor filialei din Sierra Leone (SMHL) prin oprirea achizitiilor de bauxită de la SMHL. Astfel, SMHL a trebuit sa isi reorienteze politica de vânzări si să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei.

8 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare (continuare)

Principiul continuității activităţii (continuare)

Pierderea vânzărilor de bauxită către Alum, împreună cu nevoile de reajustare a lanțului de aprovizionare, a transportului ridicat, a combustibilului și a altor costuri de producție la SMHL, a dus la o performanță economică mai scăzută decât se aștepta a segmentului de bauxită în 2022 și la așteptări mai slabe pentru viitor in proiectele financiare și bugetele prognozate comparativ cu anul precedent. Astfel, în 2022, segmentul a înregistrat venituri totale din vânzări de 181.208 mii RON, în scădere față de 204.272 mii RON în 2021, în timp ce rezultatul operațional (EBIT) a fost negativ, însumând -62.495 mii RON față de un rezultat pozitiv de 6.381 mii RON în anul precedent. Acestea constituie indicatori de depreciere la 31 decembrie 2022, iar, ca urmare a analizei de depreciere efectuată asupra unității generatoare de numerar bauxită la 31 decembrie 2022, a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare în sumă de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 68.018 mii RON).

Ca răspuns la aspectele descrise mai sus și având în vedere mediul economic și financiar actual, conducerea SMHL a implementat un set de măsuri financiare și operaționale pentru a îmbunătăți situația actuală la SMHL, care au continuat si in 2023:
- menținerea minei pe deplin operațională la parametri normali, asigurarea livrărilor și achizițiilor normale în curs și ajustarea producției sale prin monitorizarea tendințelor pieței pentru a asigura o operare continuă și solidă, în conformitate cu bugetul său 2023 și cu planul pe termen lung.
- mentinerea relatiior puternice cu principalii sai furnizori si clienti pentru a asigura un flux stabil de materii prime si produse finite;
- păstrarea în mod constant a legăturii cu autoritățile guvernamentale și bancherii pentru a avea sprijinul acestora în structurarea viitoarelor plăți și pentru a avea acces la noi facilități de finanțare.

Conducerea SMHL a continuat să depună toate eforturile necesare pentru a crește cantitățile de bauxită vândute către terți, întrucât aceasta va susține lichiditatea filialei și va oferi astfel oportunitatea de a continua activitatea. Drept urmare, începând cu luna martie 2023, conducerea a reușit să găsească clienți suplimentari pentru cantități aditionale față de ipotezele anterioare, astfel vânzări suplimentare de aproximativ 200 de mii de tone de bauxită sunt deja confirmate de terți și ar trebui livrate până la sfârșitul trimestrului III 2023 aducând fluxuri de numerar pozitive suplimentare pentru filială. În plus, filiala a obținut o finanțare suplimentară de 1,4 milioane USD in 2023 de la o bancă locală, pentru capital circulant.

Conducerea a elaborat previziuni și proiecții privind fluxurile de numerar și nevoile de lichiditate pentru anul următor ținând cont de condițiile de piață actuale și prognozate și de schimbările rezonabile posibile ale performanței tranzacționării pe baza acestor condiții. Conform asteptarilor managementului privind evolutiile pietei, a aprovizionarii cu materii prime si a costurilor cu energia, Grupul se asteapta sa își reia operațiunile in totalitate in 2024, restabilind astfel capacitatile de pana la criza. In ambele cazuri, reluarea activitatii la parametri completi in Grup incepand cu anul 2024 sau continuarea suspendarii productiei, avand in vedere evolutia pozitiva in 2023 la nivelul SMHL si noile finantari obtinute, Grupul/Compania estimeaza ca va genera fluxuri de numerar suficiente pentru a permite funcționarea în condiții normale. În ciuda provocărilor și incertitudinilor, conducerea se așteaptă ca, pe baza celor mai recente previziuni și a capacității de a-și adapta fluxurile de numerar atunci când este necesar, Grupul/Compania să reușească să genereze fluxuri de numerar adecvate pentru a-i permite să își continue operațiunile și a concluzionat că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoieli semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare (continuare)

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.

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.

La 31 decembrie 2022, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,6346 RON și 1 EUR = 4,9474 RON. La 31 decembrie 2021, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,3707 RON și 1 EUR = 4,9481 RON.

7 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

Construcțiile au fost ulterior reevaluate, pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați. Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Ultima reevaluare a construcțiilor în scopuri de raportare financiară a fost efectuata la 31 decembrie 2020 cu ajutorul unui evaluator independent, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în această categorie la valoarea lor justă luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață. Reevaluările construcțiilor sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. La 31 decembrie 2022 în urma unei analize, Societatea a concluzionat ca o nouă reevaluare la data bilanțului curent nu este necesară.

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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale (continuare)

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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Pensii şi alte beneficii după pensionare (continuare)

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.

Subvenții

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subvențiile aferente veniturilor cuprind toate subvențiile, altele decât cele pentru active. Subvențiile se recunosc, pe o bază sistematică, în perioada în care au fost recunoscute cheltuielile corespunzătoare acestor subvenții.

Capital social

Capitalul social compus din acțiuni ordinare este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital. Acțunile proprii răscumparate, potrivit legii, sunt prezentate în bilanț ca o corecție a capitalului propriu.

Câștigurile sau pierderile legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității (acțiuni, părți sociale) sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Câștiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Rezultat reportat

Rezerva legală este creată în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale, conform căreia 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare este transferat la rezerve legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercțiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor sau asociaților care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Creșterile în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzătoare activelor reevaluate pe măsura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, în timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibilă. Societatea nu intentionează să distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare în sold la data de 31 decembrie 2022.

În situața în care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat în măsura în care, în conformitate cu legislația fiscală aplicabilă la data efectuării reevaluării, cheltuielile cu amortizarea aferentă mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile în calculul impozitului pe profit și respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 2022 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2022	488.412.908
Creşteri	-
La 31 decembrie 2022	**488.412.908**

	2021		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	472.647	2.812.250	0,5758
Persoane juridice	17.696	105.291	0,0216
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

	2022		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	472.054	2.808.721	0,5751
Persoane juridice	18.289	108.820	0,0223
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

	2021	2022
Numărul mediu al angajaţilor	792	638

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2021 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	14	5.445.322
Personal administrativ	145	14.665.302
Muncitori	633	43.703.085
TOTAL	**792**	**63.813.709**

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2022 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	14	4.229.638
Personal administrativ	136	12.958.406
Muncitori	488	36.222.306
TOTAL	**638**	**53.410.350**

Suspendarea activității de producție a presupus și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție.

Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. Salariile compensatorii au fost in suma de 8.511.470 RON.

9 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2021	2022
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	1,91	1,67
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	0,33	0,34
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	5,29	1,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(2,10)	(29,22)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	3,03	2,74
Număr de zile de stocare	120,46	133,31
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	35,34	14,82
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	19,40	36,31
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	2,22	2,13
Viteza de rotaţie a activelor total	1,41	1,08
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,01)	(0,40)
Rezultatul pe acţiune RON	(0,11)	(1,45)
Marja brută din vânzări – %	7,29	3,31

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 2022, preţul pe acţiune a fost după cum urmează:

	RON
- preţ minim	1,64
- preţ maxim	3,16
- preţ mediu	2,40

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din vânzări alumină	710.143.623	479.354.739
Venituri din vânzări hidrat	95.689.548	18.682.034
Venituri din vânzări de deşeuri	1.691.401	357.134
Venituri din vânzare de utilităţi	784.819	1.902.399
Venituri activităţi diverse	1.189.580	1.475.164
Total	**809.498.972**	**501.771.469**

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli privind ambalajele	2.002.402	550.945
Cheltuieli cu echipamente de protecție	423.517	219.762
Cheltuieli cu obiecte de inventar	220.084	68.828
Total	**2.646.003**	**839.535**

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Reparații terți	6.501.379	3.553.256
Chirii	969.175	473.147
Asigurări	650.426	419.414
Transport	2.501.444	492.701
Audit și consultanță	3.438.447	3.038.311
Pază	3.916.848	3.916.848
Alte servicii	10.845.329	7.292.718
Total	**28.823.048**	**19.186.394**

10.5 Casa şi conturi la bănci

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	698.669	2.764.516
Numerar în casă	4.873	4.059
Acreditive	-	35.767.526
Total	**703.542**	**38.536.100**

10.6 Stocuri

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Materii prime, materiale și mărfuri	82.441.558	83.983.489
Produse în curs de execuție	65.525.627	61.603.162
Materiale de natura obiectelor de inventar	748.246	713.652
Semifabricate și produse finite	22.315.719	29.139.625
Ambalaje	194.772	196.683
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	-	-
Avansuri pentru stocuri	1.054.092	6.557.614
Total	**172.280.014**	**182.194.225**

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 175.637 mii RON (31 decembrie 2021: 171.226 mii RON).

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.

	2021	2022
Profitul/(pierderea) net(ă) a exercițiului	(29.490.705)	(123.500.381)
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	(0,36)	(1,50)
Preț mediu acțiune pe piață	2,66	2,40

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 2021	31 decembrie 2022
ALRO Slatina (bunuri, servicii)	651.811.192	456.902.244
CENTRUL RIVERGATE	38.196	38.287
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	359.711	90.360
VIMETCO EXTRUSION	2.888	1.228
Total	**652.211.987**	**457.032.119**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate (continuare)

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
ALRO Slatina	41.742.442	49.804.632
CENTRUL RIVERGATE	3.929.917	3.997.878
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	826.675	982.199
RIVERGATE FIRE	3.714.664	3.676.205
CONEF GAZ (gaz natural)	209.449.756	164.414.213
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	198.469.583	23.130.619
Total	**458.133.036**	**246.005.747**

(iii) Creanţe

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creanțe, sume brute	-	6.197.965
CONEF GAZ	2.172.761	-
CENTRUL RIVERGATE	3.808	3.806
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
VIMETCO EXTRUSION	345	-
ALRO Slatina	33.128.154	5.200.067
Total	**38.458.069**	**14.554.840**

(iv) Datorii

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
ALRO Slatina	5.244.031	40.435.586
CONEF GAZ	-	-
CENTRUL RIVERGATE	776.842	388.421
RIVERGATE FIRE	720.347	360.174
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	106.272	113.432
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	8.123.625	-
Total	**14.971.117**	**41.297.612**

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2022 în valoare de 1.739.657 RON (2021: 3.818.393 RON).

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2022 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2021: 20.389.951 RON).

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

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:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri totale	885.579.735	587.433.838
Cheltuieli totale	(894.895.106)	(706.055.612)
Profit brut	**(9.315.371)**	**(118.621.774)**
Elemente similare veniturilor	1.814.668	823.695
Venituri netaxabile	(86.440.116)	(4.373.986)
Cheltuieli nedeductibile	98.372.148	155.948.623
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	**4.431.329**	**33.776.558**
Impozit pe profit	**20.153.603**	**4.856.876**

10.11 Garanţii şi angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiţii la 31 decembrie 2022 pentru anul 2023:

Descriere	mii USD
Extinderea suprafetei haldei de slam si asigurarea depozitarii de slam in zona S + SE	67
Stimularea investitiilor in cadrul ALUM SA prin achizitionarea de active fixe de inalta tehnologie	41
Maintenance Capex	138
Dotari 2022	7
Total	**253**

Societatea are următoarele angajamente de achiziții la 31 decembrie 2022 pentru anul 2023:

Descriere	Suma	
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	5.121.307	RON
Contract cu Glencore Internațional AG - alumină calcinată	33.624.000	USD

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, respectiv 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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2022 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene-DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina Alum, în cuantum de 631.300 RON.
Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. În februarie 2022 dosarul a fost transferat la secția de contencios administarativ fiscal și în decembrie 2022 s-a dispus suspendarea judecății recursului.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Societatea continuă să își apere poziția prin acțiune în instanță, iar în data de 05.12.2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.

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 2022 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 România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Astfel, legislatia fiscala este supusă diverselor interpretări și schimbări permanente, unele dintre acestea putând fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, dobânzi și penalități, putând rezulta sume semnificative. În România, în conformitate cu prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercițiul fiscal rămîne deschis pentru verificare fiscală este de 5 ani (termen care începe să curgă cu luna iulie a anului următor celui pentru care se datorează obligația fiscală). Pentru obligațiile fiscale de dinainte de data de 25 decembrie 2020, în conformitate cu reglementările derogatorii ale Guvernului, urmare a pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercițiul fiscal rămane deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către 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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

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.

Mediul

La intocmirea Situatiilor Financiare Individuale, conducerea a luat în considerare impactul schimbarilor climatice, in special in contextul informatiilor incluse in Raportul de Sustenabilitate. Aceste consideratii nu au avut un impact semnificativ asupra rationamentelor si estimarilor raportarii financiare, in concordanta cu estimarea ca schimbarile climatice nu sunt de asteptat sa aiba un impact semnificativ asupra principiului continuitatii activitatii Companiei la 31 decembrie 2022 si nici asupra viabilitatii Companiei in urmatorii cinci ani. Au fost luate in considerare urmatoarele puncte specifice:

Reglementari privind poluarea aerului

Compania este afectata de reglementarile tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Compania, in calitate de participant al industriei grele, este afectata de limita si schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de sera implementata la nivelul UE, ce vizeaza reducerea poluarii intr-un anumit interval de timp.

Pe de o parte, Companiei i se aloca un anumit numar de certificate de emisie pe an, in conformitate cu productia sa si cu emisiile de CO2 estimate. Politicile contabile pentru drepturile de emisie pot fi gasite in nota de Politici contabile. Orice datorie potentiala care rezulta din necesitatea de a cumpara certificate de emisie este luata in considerare in scanariile si planurile de afaceri ale Companiei. Avand in vedere ca preturile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Companiei nu poate fi determinat. Pe de alta parte, Compania este afectata in mod indirect de aceeasi schema de emisii gaze cu efect de sera, in sensul ca astfel de costuri ale producatorilor de energie electrica sunt incluse in pretul final al energiei electrice pe care Compania trebuie sa-l plateasca. Datorita volatilitatii preturilor certificatelor, tarifele la energie electrica ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Compania monitorizeaza, anticipeaza si ia in considerare toate circumstantele posibile pentru a-si echilibra activitatile si a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumină de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.
Un alt efect secundar al reglementărilor implementate de UE pentru reducerea poluării este acela că producătorii locali se confruntă cu costuri de producție mai mari decât cele ale firmelor concurente care operează în țări unde astfel de reglementări nu sunt atât de stricte, de exemplu din China.

Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 2.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Energia regenerabilă

Compania a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. Aceasta inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația pozitiei financiare, sau decontate, în conformitate cu politicile contabile. Compania atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situaţiilor financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat la 31.12.2022 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 229.000 RON (2021: 198.000 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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

d. Riscul de lichiditate

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

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

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

10.15 Subvenții

	2021 mii RON	2022 mii RON
Sold la 1 ianuarie	**4.956**	**4.577**
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	**4.577**	**4.198**
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.198	3.819

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.

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului

Nu au aparut evenimente ulterioare semnificative care ar putea avea un impact asupra situațiilor financiare.

Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- 2022 -

CUPRINS

1.1 Orientarea societăţii

1.2 Managementul și cultura organizațională

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piaţa

1.7 Concurenţa

1.8 Structura acţionariatului şi Capitalul social

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii pe anul 2022

2.2 Fişa indicatorilor economici pe anul 2022

2.3 Contul de profit şi pierdere pe anul 2022

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2022

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2022
ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 Orientarea societății

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

În acest scop Societatea își stabilește următoarele obiective principale:

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

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

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

1. Proiecte de mediu pentru a asigura continuitatea operațională:
- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm;
- Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE;
- Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto;

2. Proiecte de sprijinire a propunerilor ANRE:
- Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere;
- Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur.

3. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
- Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
- Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 MWe;
- Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie;
- Implementarea unui sistem inteligent de monitorizare a consumului de energie în cadrul ALUM S.A.;
- Maintenance Capex;
- PPE;
- Dotări.

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

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

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

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

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

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

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

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

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

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 (unități 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 și până la ridicarea restricțiilor legate de pandemie (începând din 8 martie 2022), 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. Chiar și după ridicarea restricțiilor impuse de pandemie, societatea a menținut modalitatea de utilizarea a mijloacelor electronice de comunicare.

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

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

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

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

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19. De asemenea, a asigurat instrumentele necesare in vederea testării salariaților (teste rapide, teste nazofaringiene și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- În prezent, conducerea ALUM urmărește îndeaproape evoluția pandemiei și toate directivele și îndrumările din partea Guvernului României și a organizațiilor internaționale pentru a oferi cele mai bune și sigure condiții angajaților, furnizorilor și clienților săi.
- La momentul ridicării restricțiilor impuse de pandemie (martie 2022), procentul de salariați vaccinați era de cca 70%% (schemă completă).

Privind activitatea curentă a ALUM în decursul anului 2022, în prima parte a anului, ca efect al imposibilității asigurării cu energie electrică și gaz la prețuri care să facă sustenabilă și eficientă menținerea în funcțiune a întregii capacități de producție a ALUM, s-a impus luarea unor măsuri de reducere considerabilă a nivelului de producție și, implicit, de reducere a costului cu forța de muncă. Astfel, reducerea producției a presupus oprirea funcționării unor capacități de producție (cu punerea lor în conservare) ceea ce a făcut ca o parte din personalul aferent să rămână fără activitate.

Situația nefastă a continuat și în a doua jumătate a anului 2022, astfel încât societatea a fost nevoită să recurgă la suspendarea activității de producție și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținând doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să poată acționa eficient în cazul repornirii activității. Situația a rămas aceeași până în momentul de față.

Prin urmare un număr de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. De asemenea, societatea a beneficiat de sprijinul din partea reprezentanților ITM și AJOFM. Salariații resctructurați au beneficiat de compensații în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului Colectiv de Muncă.

După suspendarea activității de producție în Alum se realizează:
- lucrări de reparații și mentenanță pentru pregătirea echipamentelor și instalațiilor pentru repornire;
- se continuă activitatea de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv);
- se continuă obiectivele de investiții pe linie de mediu și respectarea recomandărilor ANRE;
- se asigură necesarul de alumină calcinată pentru Alro prin achiziții de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare și diversificare a activității care să crească veniturile companiei pentru a putea depăși această perioadă deosebit de dificilă.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.
La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale și de Crăciun, 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 2022, 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 14,57% 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).

- Pentru sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local, societatea s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (an școlar 2022-2023);
- ALUM a desemnat unui reprezentant pentru a participa ca observator al activității comisiilor de concurs organizate pentru ocuparea funcției de director și director adjunct din unitățile de învățământ preuniversitar de stat (perioada februarie-martie 2022);
- ALUM are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al Liceului Tehnologic „Henri Coandă" din Tulcea, (LTHC), fiind și principalul său colaborator;
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, ca evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale a absolvenților învățământului profesional din cadrul LTHC, fiind și coparticipant la acțiunile de promovare a ofertei educaționale a liceului, prin prezentarea pliantelor;
- La nivel CLDPS, ALUM are 2 reprezentanți (un membru titular și unul supleant);
- În luna noiembrie 2022, ALUM a participat la monitorizare externă a implementării PAS (Planul de Activitate al Școlii, aferent anului școlar 2021-2022) al Liceului Tehnologic „Anghel Saligny" din Tulcea, fiind nominalizate de către CLDPS două persoane de la ALUM.

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

Începând cu anul 2017, Grupul ALRO publică, în plus față de Raportul Anual, un Raport de Sustenabilitate pregătit în conformitate cu Ghidurile Inițiativei Globale de Raportare (GRI), G4 Core. În cadrul acestui Raport se descrie modul în care Grupul ALRO implementează, monitorizează și gestionează cele mai importante probleme de mediu, sociale și de guvernanță corporativă. Raportul de Sustenabilitate completează în aceeași manieră transparentă utilizată și în cadrul Raportului Anual, informațiile furnizate privind acțiunile întreprinse în zona sustenabilității de Grup, Societatea-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 valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumină este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. De asemenea, expunerea la riscul de schimb valutar este legat și de faptul că majoritatea creanțelor sunt legate de USD sau de EUR, în timp ce cea mai mare parte a datoriilor este în RON. Astfel entitatea se expune la riscul că fluctuațiile ratelor de schimb RON/USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.

În contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina început în 24 februarie 2022, Uniunea Europeană, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Federației Ruse, care includ restricții financiare asupra unor bănci din Rusia și companii de stat, precum și sancțiuni împotriva anumitor persoane. Ținând cont de tensiunile geo-politice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierii monedei.

Riscul de rată a dobânzii

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.

Analiza de senzitivitate prezentată mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate 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 rezultatul companiei ar crește/scădea cu 362 mii RON (2021: 679 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. Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în RON a sumei de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023. În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,70% (2021: 3,25% și 3,76%).

În februarie 2021, Societatea a semnat cu Garanti Bank România un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 31 decembrie 2022, suma trasă din facilitatea de tip revolving a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (31 decembrie 2021: 12.762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD), o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 73 mii USD) (31 decembrie 2021: 337 mii RON, echivalentul sumei de 77 mii USD) a fost folosită pentru o scrisoare de garanție bancară. În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2022 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 1.333 mii USD (31 decembrie 2021: 2.000 mii USD).

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 data de 31 decembrie 2022 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 EUR, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2022 suma de 35.909 EUR. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu isi onoreze obligatiile contractuale, rezultand intr-o pierdere financiara pentru Societate. Societatea este expusa la riscul de credit provenind din activitatile sale operationale, in special activitati comerciale si din activitatile financiare.

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

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

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

Riscul de lichiditate

Societatea isi administreaza riscul de lichiditate pastrand rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de creditare, monitorizand continuu fluxurile de numerar previzionate si actuale si urmarind in paralel maturitatile activelor si datoriilor financiare.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2022 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract și a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență pentru a gestiona riscul de lichiditate.

Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfăcator de numerar în perioade de incertitudine mai mari decât de obicei, au fost: limitarea investițiilor la cele strict necesare, optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

1.6 Piața

În anul 2022 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 501.771 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	479.355	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	18.682	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	357	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	1.902	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	1.475	mii RON

În timp ce în principal furnizează alumină Grupului, Alum vinde și hidroxid de aluminiu și alte produse speciale din alumină (inclusiv alumină calcinată cu granulații diferite, alumină "low soda" și alfa-alumină) către clienți terți. În 2022, aproximativ 92% din alumina produsă de Alum (2021: 78%) a fost livrată la Alro, în timp ce 8% (2021: 22%) a fost vândută clienților externi, din care 90% în afara României (2021: 93%).

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 condițiile 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	472.054	0,5751
Alţi acţionari-persoane juridice	18.289	0,0223
TOTAL	**82.086.203**	**100,00**

La data de 31.12.2022, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

2.1 Situația indicatorilor sintetici ce definesc activitatea Societății comparativ cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli

INDICATORI SINTETICI	REALIZAT 2021 RON	BVC 2022 RON	REALIZAT 2022 RON	DIFERENŢA faţă de BVC RON	%	DIFERENŢA faţă de 2021 RON	%
CIFRA DE AFACERI	**809.498.972**	**689.198.034**	**501.771.469**	**(187.426.565)**	**73**	**(307.727.503)**	**62**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**845.321.890**	**688.247.286**	**559.796.508**	**(128.450.778)**	**81**	**(285.525.382)**	**66**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**786.304.233**	**705.256.513**	**543.202.667**	**(162.053.845)**	**77**	**(243.101.566)**	**69**
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	453.061.587	203.688.005	139.714.295	(63.973.709)	69	(313.347.292)	31
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	2.646.003	876.708	839.535	(37.173)	96	(1.806.468)	32
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	250.890.125	392.097.587	213.977.286	(178.120.301)	55	(36.912.839)	85
-cheltuieli cu personalul	70.077.103	59.490.742	58.575.322	(915.421)	98	(11.501.781)	84
-cheltuieli cu amortizarea	23.517.689	21.090.127	23.112.666	2.022.539	110	(405.022)	98
-cheltuieli cu prestații externe	30.968.957	25.778.472	21.128.258	(4.650.213)	82	(9.840.699)	68
-cheltuieli privind mărfurile	363.546	1.868.872	75.933.045	74.064.172	4.063	75.569.498	20.887
- alte cheltuieli de exploatare	20.744.139	366.000	2.383.636	2.017.636	651	(18.360.503)	11
-ajustări de valoare	(65.964.915)	-	7.538.624	7.538.624		73.503.540	(11)
Rezultatul din exploatare	**59.017.657**	**(17.009.226)**	**16.593.841**	**33.603.068**	**(98)**	(42.423.816)	**28**
VENITURI FINANCIARE	40.257.845	52.800	27.637.329	27.584.529	52.343	(12.620.516)	69
CHELTUIELI FINANCIARE	108.590.873	3.283.399	162.852.945	159.569.546	4.960	54.262.072	150
Rezultatul financiar	**(68.333.028)**	**(3.230.599)**	**(135.215.616)**	**(131.985.017)**	**4.185**	**(66.882.587)**	**198**
VENITURI TOTALE	885.579.735	688.300.086	587.433.838	(100.866.249)	85	(298.145.897)	66
CHELTUIELI TOTALE	894.895.106	708.539.912	706.055.612	(2.484.300)	100	(188.839.494)	79
PROFIT BRUT	**(9.315.371)**	**(20.239.825)**	**(118.621.774)**	**(98.381.949)**	**586**	**(109.306.403)**	**1.273**
IMPOZIT PE PROFIT	20.153.603	-	4.856.876	4.856.876		(15.296.727)	24
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	21.731	22.445	21.731	(714)	97	-	**100**
PROFIT NET	**(29.490.705)**	**(20.262.271)**	**(123.500.381)**	**(103.238.111)**	**610**	**(94.009.676)**	**419**

Cifra de afaceri a fost mai mică decât cea bugetată datorită prețurilor mai mici la alumina calcinată și hidratul umed vândute în 2022 dar și a scăderii cantităților datorită suspendării activității de producție începând cu luna august, principalele variații fiind:

			Valoare:
cifra de afaceri	**-**	**187.427**	**mii RON**
Diferenţa faţă de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	184.714	mii RON
- vânzări hidrat	-	4.044	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	206	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	590	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	536	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	52.178	mii RON
- venituri din vânzări mijloace fixe	+	294	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	503	mii RON
- venituri din producția stocată	+	11.041	mii RON
- alte venituri din exploatare	-	5.041	mii RON

În anul 2022 veniturile din vânzări au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumină începând cu august 2022. Compania continuă să efectueze activități în fabrică precum lucrări de întreținere și modernizare, activități de cercetare-dezvoltare și achiziția de alumină de pe piață la un cost optimizat pe care o vinde la Alro, pentru a îndeplini cerințele interne pentru segmentul Aluminiu Primar.

Suplimentar, în 2022, în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2021: 379 mii RON) reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achiziția de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subvențiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viață utilă a echipamentelor pentru care au fost primite.

În 2022, societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 52.178 mii RON (în 2021: 0) beneficiind de creșterea prețurilor certificatelor de emisii dioxid de carbon. Societatea s-a aflat în poziția de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi în eficientizarea energetică din ultimii ani.

Societatea a înregistrat în 2022 reversarea provizionului certificate emisii CO2 în sumă de 1.274 mii ron (2021: 0)

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 162.054 mii RON datorită suspendării activității de producție, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cheltuieli cu materii prime și materiale	-	63.974	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	-	62.421	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	-	1.553	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	-	38.013	mii RON
- cheltuieli gaz	-	140.107	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	74.064	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	915	mii RON
- ajustări de valoare	+	7.539	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	+	2.023	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, protecţia muncii, etc)	+	41	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	1.939	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	4.650	mii RON

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2022 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2022 societatea deține un număr de 34.853 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO2 la o cotație de 77,50 EURO/certificat (11.847 mii RON).

Veniturile financiare au fost depăşite cu 27.585 mii RON, în structură acestea fiind date de:

- ✓ venituri din diferenţe de curs valutar (nebugetate) + 27.362 mii RON
- ✓ venituri din dobânzi + 222 mii RON

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 159.570 mii RON şi factorial sunt date de:

- ✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar + 30.209 mii RON
- ✓ cheltuieli financiare privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare + 128.670 mii RON
- ✓ cheltuielile cu dobânzile + 691 mii RON

La 31 decembrie 2022, CMF Consulting, un evaluator independent, a realizat testul de impairment pentru investiția Alum în Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabila a investitiei în Global Aluminium Ltd. a fost determinata pe baza calculului unei valori juste mai putin costurile de vanzare, in care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare actualizate si tehnici de evaluare relationate la piata. În urma analizei efectuate, valoarea justa mai putin costurile de vanzare a investitiei în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 14.533 mii USD (echivalent a 67.356 mii RON) (31 decembrie 2021: 44.850 mii USD (echivalent a 196.026 mii RON)), de aceea a fost recunoscuta o cheltuiala din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 128.670 mii RON in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 ale Companiei (2021: cheltuiala din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 68.018 mii RON).

ALUM a înregistrat la sfârșitul anului 2022 o pierdere de 123.500 mii RON faţă de pierderea bugetată de 20.262 mii RON.

❖ Cheltuielile nedeductibile fiscal

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 155,95 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2022 în sumă de 140,58 mil RON din care:
  - 128,67 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind investiția în Global Aluminium Ltd
  - 11,85 mil RON ajustare de valoare pentru certificate emisii CO2
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică - 10,22 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,21 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,14 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 0,81 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalități, combustibil) în sumă de 1,62 mil RON
- cheltuieli cu dobânzile nedeductibile în sumă de 2,72 mil RON

❖ Investiţii

ALUM a avut prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2022 suma de 5.869 mii USD.

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm	1.203	1.201	(2)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	3.070	2.879	(191)
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	150	152	2
4	Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere	177	120	(57)
5	Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur	212	200	(12)
6	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare	76	72	(4)
7	Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie	41	0	(41)
8	Maintenance Capex	416	233	(183)
9	PPE	198	175	(23)
10	Dotări	326	348	21
	TOTAL	5.869	5.380	(490)

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.

- **Situația litigiilor**

La 31 decembrie 2022 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.
Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina Alum, în cuantum de 631.300 RON. Prin Hotărârea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecțiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. Dosarul a fost transferat începând cu data de 01.01.2022 la secția de contencios administrativ fiscal și pe data de 08.12.2022 s-a dispus suspendarea judecății recursului.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Ulterior Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. În data de 08.03.2022 Alum a depus contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021 și în decembrie 2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.

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 2022 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	2021	2022
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	1,91	1,67
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	0,33	0,34
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	5,29	1,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(2,10)	(29,22)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	3,03	2,74
Număr de zile de stocare	120,46	133,31
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	35,34	14,82
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	19,40	36,31
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	2,22	2,13
Viteza de rotaţie a activelor total	1,41	1,08
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,01)	(0,40)
Marja brută din vânzări – %	7,29	3,31
Rezultatul pe acţiune RON	0,11	(1,45)

Analizând indicatorii economico – financiari prezentați se desprind următoarele concluzii sub aspectul vitezei de rotație a elementelor bilanțiere:

- viteza de rotație a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită scăderii costului vânzărilor mai mult decât scăderea stocurilor.
- în ceea ce privește perioada de recuperare a creanțelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM își încasează creanțele la 15 zile și își plătește datoriile comerciale la 36 zile.
- în ceea ce privește rotația activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotație a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și scăderii 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;

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2022

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

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

Pentru perioada 07.03.2022 – 31.12.2022 în baza Hotărârii CA nr. 320/07.03.2022 și a Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

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

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

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe