Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- Iunie 2020 -

CUPRINS

1.1 Orientarea societăţii

1.2 Managementul și cultura organizațională

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piaţa

1.7 Concurenţa

1.8 Structura acţionariatului şi Capitalul social

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii pe Semestrul I 2020

2.2 Fişa indicatorilor economici pe Semestrul I 2020

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2020

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2020
ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 Orientarea societăţii

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

În acest scop Societatea își stabilește următoarele obiective principale:

- Investiții cu efect în reducerea costurilor de producție și creșterea competitivității, protecția mediului și contribuția activă a responsabilității sociale corporative;
- Îmbunătățirea echipamentelor sale pentru a satisface eficiența economică ridicată;
- Asigurarea de materii prime și resurse energetice în termeni economici cei mai avantajoși;
- Diversificarea gamelor de produse și creșterea cifrei de afaceri și a producției;
- Creşterea eficienţei energetice pe întregul lanţ de producţie;
- Păstrarea clienților externi actuali și atragerea de noi clienți prin oferirea unei game diversificate de produse
- Conformarea continuă cu normele de protecţie a mediului;
- Dezvoltarea și implementarea de noi proiecte de cercetare și dezvoltare.

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

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

1. Proiecte aprobate anterior și în curs de implementare constând în:
- Achiziție și instalare filtru disc pentru amorsă grobă;
- Eficientizarea procesului de filtrare de control prin achiziția și instalarea de filtre verticale;
- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale;
- Ambalare, depozitare și distribuție de produse noi Alum.
2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție (maintenance capex);
- Investiții pentru întreținerea și îmbunătățirea parametrilor echipamentelor – ALUM (PPE) 2020;
- Dotări uzină 2020;
- Maintenance CAPEX (Consolidare fundații vase Descompunere și clădire Filtrare Albă).

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

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

- **Performanța**
  În cadrul ALUM se continuă acțiunea de implementare a unui un sistem eficient de management al performanţei bazat pe stabilirea de obiective departamentale, derivate din obiectivele firmei, cuantificabile şi convenite între manageri şi subordonaţii acestora.
- **Competența**
  Se vor identifica competenţele principale de performanţă în strânsă corelare cu obiectivele strategice ale firmei, prin indicatori concreţi, financiari, operaţionali şi comportamentali. Punctele

tari existente care facilitează implementarea sistemului constau în experienţa bună acumulată în domeniu şi în potenţialul uman, financiar şi tehnic al firmei.

- **Rentabilitatea,** respectiv preocuparea, la toate nivelurile de decizie ale firmei, creșterea profitabilității prin măsuri de perfecționare în plan tehnologic, comercial și financiar.
- **Responsabilitatea ecologică și socială,** care presupune, printre altele, protejarea mediului **(**încadrarea în cerinţele Autorizaţiei Integrate de Mediu), contribuția la dezvoltarea comunității locale, precum și la progresul economic general.

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

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

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

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

La data de 30 iunie 2020 urmare a aprobării de către Comisia Europeană și în conformitate cu legislația UE privind ajutoarele de stat, a planurilor României de a compensa parțial întreprinderile mari consumatoare de energie pentru prețurile mai ridicate la energia electrică, rezultate din costurile lor indirecte cu emisiile, în conformitate cu Schema de Tranzacționare a emisiilor din UE (ETS), Alum a înregistrat suma de 10.776 mii RON în categoria Venituri din subvenții pentru cheltuieli de exploatare (S1 2019:0).

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

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

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

- Angajament demonstrat pentru etica de afaceri, responsabilă din punct de vedere social;
- Protejarea mărcii;
- Reputația sporită ca cetățean corporativ responsabil sub aspect social;
- Încrederea consumatorilor și o percepție pozitivă din partea investitorilor;
- Un moral îmbunătățit al angajaților;
- Atragerea, menținerea și motivarea angajaților competenți, concomitent cu îmbunătățirea relațiilor cu personalul, sindicatele și alte părți interesate, oportunitatea de a negocia colectiv, dialog social constructiv în organizație;
- Un mediu corect de lucru, sigur, echitabil;
- Control mai bun al proceselor și riscurilor, protejarea sănătății, reducerea costurilor administrative;
- Promovarea principiilor privind respectul față de angajați, față de comunitatea locală și respectarea eticii profesionale;
- Condiții de lucru îmbunătățite;
- Managementul riscurilor comerciale;
- Operativitate și eficacitate în aplicarea acțiunilor corective și preventive;
- Diferențiere față de concurenții globali.

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

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

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

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

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

Ca măsuri de protecție a salariaților, ALUM a pus în aplicare protocoale și proceduri de siguranță suplimentare încă de la începutul crizei sanitare pentru a asigura continuitatea activității și protejarea sănătății angajaților. Pentru aceasta, ALUM a furnizat echipamente medicale și de protecție, a dezinfectat și igienizat constant toate zonele comune, a implementat schimburi de lucru alternative/ rotative pentru a minimiza interacțiunea. Mai mult, societatea a fost printre primele din România care a instalat perdele dezinfectante și scanere de temperatură în punctele de acces în societate.

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

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19.
- A fost donată suma de 100.000 RON către Spitalul Județean Tulcea pentru echipamente de protecție și medicale, medicație antivirală, aparate de ventilație mecanică și monitorizare a funcțiilor vitale, sprijinind astfel eforturile autorităților de a combate răspândirea virusului COVID-19.

➢ 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.

În acest sens, în primul semestru al anului 2020, Alum, ca partener activ al comunității locale, s-a implicat în activitatea cu caracter social din zonă, acționând pe mai multe direcții, prin:

- Asigurarea, prin condițiile de muncă oferite, respectării drepturilor omului, a egalității de șanse și a bunăstării angajaților. În acest sens, recrutarea, selecția și angajarea forței de muncă se fac, în principal, din județul Tulcea. De asemenea, procentul angajatelor femei a crescut de la 10% în 2010 la 16,46% în prezent;
- Colectarea de fonduri pentru achiziția de alimente și haine, cu ocazia sărbătorilor pascale, pentru familii cu venituri mici și mulți copii și pentru bătrânii din căminul pentru persoane vârstnice din Tulcea;
- 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).

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societăţii vizează asigurarea:

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activităţii Societăţii şi a comportamentului personalului în cadrul definit de legislaţia aplicabilă, valorile, normele şi regulile interne ale Societăţii;
- pe de altă parte, verificarea dacă informaţiile contabile, financiare şi de gestiune comunicate reflectă corect activitatea şi situaţia Societăţii.

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

1.5 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

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

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

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii.
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank România. Scopul acestor facilități de credit 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 30 iunie 2020 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele rate. Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2020, ratele dobânzilor au variat între 3,66% și 5,40% (2019: 5,05% și 6,39%).
La data de 30 iunie 2020 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

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. 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.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit şi riscul de finanţare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăţi în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.
Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activităţii, Societatea urmăreşte să menţină flexibilitate în posibilităţile de finanţare, inclusiv prin sprijinul acţionarului majoritar.

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacţionat un instrument financiar, de bunăvoie, între părţi aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii al cărei preţ este determinat obiectiv.
Metodele specifice de recunoaştere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanţului Societăţii aproximează valorile lor juste, conform menţiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

1.6 Piaţa

În Semestrul I 2020 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 339.278 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	290.244	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	47.724	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	538	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	469	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	303	mii RON

În timp ce în principal furnizează alumină Grupului, Alum vinde și hidroxid de aluminiu și alte produse speciale din alumină (inclusiv alumină calcinată cu granulații diferite, alumină "low soda" și alfa-alumină) către clienți terți. In H1 2020, aproximativ 80% din alumina produsă de Alum (H1 2019: 77%) a fost livrată la Alro, în timp ce 20% (H1 2019: 23%) a fost vândută clienților externi, din care 92% în afara României (H1 2019: 96%).

1.7 Concurenţa

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

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

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

1.8 Structura acţionariatului şi capitalul social

ACŢIONARI	Număr acţiuni	Procent deţinut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026
Alţi acţionari -persoane fizice	487.778	0,5942
Alţi acţionari-persoane juridice	2.565	0,0031
TOTAL	**82.086.203**	**100**

La data de 30.06.2020, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

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

INDICATORI SINTETICI	BVC SEM I 2020	REALIZAT SEM I 2020	DIFERENŢA faţă de BVC	%
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	**349.716.674**	**339.278.257**	**(10.438.417)**	**97**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**353.940.742**	**364.592.835**	**10.652.093**	**103**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**345.096.051**	**331.157.835**	**(13.938.216)**	**96**
din care :- cheltuieli cu mat.prime şi materiale	197.276.276	194.396.169	(2.880.107)	99
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	184.865	941.902	757.037	510
-cheltuieli cu energia, gaz şi apă	88.078.874	76.699.546	(11.379.328)	87
-cheltuieli cu personalul	30.461.679	30.826.431	364.752	101
-cheltuieli cu amortizarea	12.129.656	12.120.088	(9.568)	100
-cheltuieli cu prestaţii externe	16.964.701	14.153.807	(2.810.894)	83
-cheltuieli privind mărfurile	-	71.057	71.057	
-cheltuieli cu despăgubiri, activele cedate	-	1.373.926	1.373.926	
-ajustări de valoare	-	574.908	574.908	
Rezultatul din exploatare	**8.844.691**	**33.435.000**	**24.590.309**	**378**

VENITURI FINANCIARE	-	20.911.780	20.911.780	
CHELTUIELI FINANCIARE	3.198.438	22.999.982	19.801.544	719
Rezultatul financiar	**(3.198.438)**	**(2.088.202)**	**1.110.236**	**65**
VENITURI TOTALE	353.940.742	385.504.615	31.563.873	109
CHELTUIELI TOTALE	348.294.489	354.157.817	5.863.328	102
PROFIT BRUT	**5.646.253**	**31.346.798**	**25.700.545**	**555**
IMPOZIT PE PROFIT	881.963	5.140.661	4.258.698	**583**
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITĂŢI	42.875	16.152	(26.723)	**38**
PROFIT NET	**4.721.415**	**26.189.985**	**21.468.571**	**555**

Cifra de afaceri a fost sub cea bugetată datorită cantităților de alumină vândute în Semestrul I 2020 mai mici decât cele bugetate, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cifra de afaceri	-	10.438	mii RON
Diferenţa faţă de prevederi este determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	15.168	mii RON
- vânzări hidrat	+	3.419	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	538	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	469	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	303	mii RON
- **alte venituri din exploatare**			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	23.538	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	200	mii RON
- venituri din producția stocată	-	4.858	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	814	mii RON

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 13.938 mii RON datorită, în principal, scăderii producției de alumină cu 8.142 tone față de buget, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cheltuielile cu materii prime și materiale	-	2.880	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	-	298	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	-	2.582	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	-	907	mii RON
- cheltuieli gaz	-	10.472	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	71	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	365	mii RON
- ajustări de valoare	-	575	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	10	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, protecţia muncii, etc)	-	21	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, ajutoare sociale, alte cheltuieli exploatare)	+	1.374	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	2.832	mii RON

În ceea ce priveşte veniturile financiare au fost depăşite cu 20.912 mii RON, în structură acestea fiind date de:

		Valoare:
✓	venituri din diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 20.395 mii RON
✓	venituri din dobânzi	+ 517 mii RON

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 19.802 mii RON şi factorial sunt date de:

Valoare:

- ✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar (nebugetate) + 19.203 mii RON
- ✓ cheltuielile cu dobânzile + 599 mii RON

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul Semestrului I 2020 un profit net de 26.190 mii RON faţă de profitul bugetat de 4.721 mii ron.

Menționăm că situațiile financiare pentru semestrul I 2020 nu au fost auditate.

❖ Cheltuielile nedeductibile fiscal

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 1,87 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,21 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,17 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 0,76 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalităţi, nerezidenţi, combustibil) în sumă de 0,63 mil RON.

❖ Investiţii

ALUM are prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2020 suma de 5.081 mii USD, alocată pe următoarele obiective principale:

Nr. Crt.	Obiectiv de investiții	Valoare (mii $)
1	Achiziție și instalare filtru disc pentru amorsă grobă	283
2	Eficientizarea procesului de filtrare de control prin achiziția și instalarea de filtre verticale	1.367
3	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înalțarea digurilor perimetrale	700
4	Ambalare, depozitare și distribuție de produse noi Alum	120
5	Investiții pentru întreținerea și îmbunătățirea parametrilor echipamentelor – ALUM (PPE) 2020	886
6	Dotări uzină 2020	855
7	Maintenance CAPEX (Consolidare fundații vase Descompunere și clădire Filtrare Albă)	871
TOTAL		**5.081**

În primul semestru 2020 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 1.911 mii USD.

❖ Situaţia litigiilor

La data de 30.06.2020 ALUM este implicată în diferite litigii pentru care Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaților Societăţii, că nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice şi a poziţiei financiare a Societăţii.

La 30 iunie 2020 Societatea avea în sold suma de 231.493 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	30.06.2019	30.06.2020
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente – indice	3,78	3,35
Indicatorul lichidităţii imediate – indice	0,23	0,75
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare – indice	23,64	15,07
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor – indice	23,29	9,25
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor – nr. rotații	0,94	0,85
Număr de zile de stocare – zile	389,16	429, 76
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	8,44	50,16
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	43,91	29,64
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate – nr. rotații	2,16	1,85
Viteza de rotaţie a activelor total – nr. rotații	0,63	0,53
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat – indice	0,18	0,07
Marja brută din vânzări – %	20,56	9,85
5. Indicatori privind rezultatul pe acţiune		
Rezultatul pe acţiune – lei / acțiune	0,85	0,32

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

- viteza de rotaţie a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită creșterii stocurilor și scăderii costului vânzărilor.
- în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 50 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 30 zile.
- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și creșterii activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și creșterii activelor totale.

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2020

Pentru perioada 01.01.2020 – 30.06.2020 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

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie al ALUM SA Tulcea pentru Semestrul I 2020.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe

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

Cod 10			**Sold la:**	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01/01/2020**	**30/06/2020**
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	Imobilizări necorporale	01	42.597	17.149
II	Imobilizări corporale	02	187.241.899	182.927.913
III	Imobilizări financiare	03	-	-
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 01+02+03)	**04**	**187.284.496**	**182.945.062**
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	Stocuri	05	399.963.473	355.727.060
II.1	Creanţe	06a	23.680.568	81.365.154
II.2	Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	06b	-	-
II	TOTAL	06	23.680.568	81.365.154
III	Investiţii financiare pe termen scurt	07	-	-
IV	Casa şi conturi la bănci	08	1.512.397	18.860.895
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05+06+07+08)	**09**	**425.156.438**	**455.953.109**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)**	**10**	**1.834.214**	**2.477.692**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	11	1.834.214	2.477.692
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	12	-	-
D	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN**	**13**	**121.794.036**	**136.755.117**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)**	**14**	**304.817.836**	**321.296.904**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)**	**15**	**492.102.332**	**504.241.966**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**	**16**	**76.602.287**	**62.407.434**
H	**PROVIZIOANE**	**17**	**26.955.485**	**27.289.377**
I	**VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)**	**18**	**5.334.485**	**5.145.095**
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 20+21)	19	5.334.485	5.145.095
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	20	378.780	- 378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	21	4.955.705	- 4.766.315
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 23+24)	22	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	23	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	24	-	- -
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 26+27)	25	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	26	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	27	-	- -
	4 Fond comercial negativ	28	-	- -
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**	**29**	**488.412.908**	**488.412.908**
	1 Capital subscris vărsat	30	488.412.908	488.412.908
	2 Capital subscris nevărsat	31	-	-
	3 Patrimoniul regiei	32	-	-
	4 Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	33	-	-
	5 Alte elemente de capitaluri proprii	34	-	-
II	**Prime de capital**	**35**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**36**	**36.052.175**	**33.654.265**
IV	**Rezerve**	**37**	**16.953.792**	**18.521.132**

Cod 10			Sold la:	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01/01/2020**	**30/06/2020**
	Acţiuni proprii	38	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	39	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	40	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**41**	-	-
	– Sold D	**42**	229.553.827	155.432.110
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**43**	76.315.201	26.189.985
	– Sold D	**44**	-	-
	Repartizarea profitului	**45**	4.591.394	1.567.340
	Total capitaluri proprii (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	**46**	**383.588.855**	**409.778.840**
	Patrimoniul public	**47**	-	-
	Patrimoniul privat	**48**	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 46+47+48)(rd. 04+09+10-13-16-17-18)	**49**	**383.588.855**	**409.778.840**

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

UNITATEA: **ALUM S.A. TULCEA**
JUDEŢUL TULCEA
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE : RO2360405

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI: J/36/29/1991

ADRESA: Localitate TULCEA, Str. ISACCEI, nr. 82
Telefon: 0240 535022; Fax: 0240 535495

Cod 20

Nr. crt.		**Nr. rd.**	**Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2019 - 30.06.2019**	**01.01.2020 - 30.06.2020**
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**385.062.301**	**339.278.257**
	Producţia vândută	**02**	385.038.114	339.111.573
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	24.187	166.684
	Reduceri comerciale acordate	**04**	-	-
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**05**	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	**06**	-	-
2	Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	**07**	18.181.551	(10.642.690)
	– Sold D	**08**	-	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	-	199.578
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	-	10.775.936
7	Alte venituri din exploatare	**13**	63.923.085	24.981.754
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	175.361	189.390
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**467.166.937**	**364.592.835**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	233.600.158	194.396.169
	Alte cheltuieli materiale	**18**	86.114.265	61.440.580
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	**19**	11.653.208	15.794.490
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	1.726	71.057
	Reduceri comerciale primite	**21**	49.119	-
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**30.827.049**	**30.826.431**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	29.347.891	29.563.244
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	1.479.158	1.263.187
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**9.017.034**	**12.694.996**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	10.907.089	12.694.996
	a. 2) Venituri	**27**	1.890.055	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**-**	**-**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	0	0
	b. 2) Venituri	**30**	0	0

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)**	**31**	**16.840.370**	**15.934.113**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	**32**	14.353.499	13.235.477
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	**33**	968.962	918.330
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	**34**	330.120	409.837
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	**35**	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	**36**	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	**37**	1.187.789	1.370.468
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**38**	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	**39**	**-**	**-**
	Cheltuieli	**40**	-	-
	Venituri	**41**	-	-
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**388.004.691**	**331.157.835**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	**43**	79.162.246	33.435.000
	- pierdere (rd. 42-16)	**44**	-	-
12	Venituri din interese de participare	**45**	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**46**	-	-
13	Venituri din dobânzi	**47**	15.085	1.937
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**48**	14.484	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
15	Alte venituri financiare	**50**	22.000.462	20.909.843
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**22.015.547**	**20.911.780**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	**53**	-	-
	Cheltuieli	**54**	-	-
	Venituri	**55**	-	-
17	Cheltuieli privind dobânzile	**56**	3.691.921	3.797.476
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	**57**	-	-
	Alte cheltuieli financiare	**58**	15.182.948	19.202.506
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	**59**	**18.874.869**	**22.999.982**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	**60**	3.140.678	-
	- pierdere (rd. 59-52)	**61**	-	2.088.202
	Venituri totale (rd. 16+52)	**62**	**489.182.484**	**385.504.615**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	**63**	**406.879.560**	**354.157.817**

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	**64**	82.302.924	31.346.798
	- pierdere (rd. 63-62)	**65**	-	-
19	Impozitul pe profit	**66**	12.626.055	5.140.661
20	Impozitul specific unor activitati (ct.695)	**67**	21.438	16.152
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	**68**	-	-
22	**Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar**			
	- profit (rd.64-65-66-67-68)	**69**	69.655.431	26.189.985
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	**70**	-	-

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar