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 2021, 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 2021, 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 2021 (valoare contabila de 196 milioane RON in bilant, dupa o depreciere de 150,4 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 generata de pandemia COVID-19. 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 la mediul economic si factorii specifici industriei.	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 OF 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 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o analiza a evenimentelor care indica necesitatea unei testari si o evaluare a deprecierii investitiilor in filiale.

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 impactului pandemiei de COVID-19 in cadrul modelelor de fluxuri de numerar.
d) 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.
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 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 2021 (168.9 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 2021, conducerea a identificat mai multi indicatori de depreciere, cum ar fi declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a cresterii costurilor cu utilitatile

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

si performantele economice sub cele asteptate ale anumitor active, cauzate in principal de efectele pandemiei COVID-19. A fost efectuat un test de depreciere pentru imobilizarile corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, care a condus la valori recuperabile ale imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar superioara valorii contabile si astfel nu a fost necesara o ajustare pentru 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 2021, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze macroeconomice).
- evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat;

c. am comparat ipotezele folosite in dezvoltarea modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele aprobate si planurile de afaceri care au luat in considerare si impactul pandemiei de COVID-19 asupra fluxurilor de numerar viitoare;
d. am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor in raport de capacitatea de productie, costurile materiale si cheltuielile administrative, 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 2021, 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 2021 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In numele,

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

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

Nume Auditor / Partener Asociat: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199
Bucuresti, Romania
24 martie 2022

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

ALUM S.A. TULCEA

SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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 – 42

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(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 2020	31 decembrie 2021
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**	43.131	64.459
4	Fondul comercial	**04**	-	-
5	Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**05**	-	-
6	Avansuri	**06**	-	-
	Total (rd. 01 la 06)	**07**	**43.131**	**64.459**
II	**Imobilizări corporale**			
1	Terenuri şi construcţii	**08**	63.048.674	69.017.068
2	Instalaţii tehnice şi maşini	**09**	92.607.598	87.143.404
3	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	**10**	640.364	581.169
4	Investiții imobiliare	**11**	-	-
5	Imobilizări corporale în curs	**12**	9.816.391	11.313.652
6	Investiții imobiliare în curs de execuție	**13**	-	-
7	Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**14**	-	-
8	Active biologice productive	**15**	-	-
9	Avansuri	**16**	30.301	797.194
	Total (rd. 08 la 16)	**17**	**166.143.329**	**168.852.487**
III	**Imobilizări financiare**			
1	Acţiuni deţinute la filiale	**18**	241.926	196.025.895
2	Împrumuturi acordate entităţilor din grup	**19**	-	-
3	Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	**20**	-	-
4	Împrumuturi acordate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**21**	-	-
5	Alte titluri imobilizate	**22**	-	-
6	Alte împrumuturi	**23**	-	-
	Total (rd. 18 la 23)	**24**	**241.926**	**196.025.895**
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	**25**	**166.428.386**	**364.942.841**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	**Stocuri**			
1	Materii prime şi materiale consumabile	**26**	55.570.725	83.403.972
2	Producţia în curs de execuţie	**27**	64.880.521	74.481.575
3	Produse finite şi mărfuri	**28**	5.568.827	13.340.375
4	Avansuri	**29**	208.144.168	1.054.092
	Total (rd. 26 la 29)	**30**	**334.164.241**	**172.280.014**
II	**Creanţe**			
1	Creanţe comerciale	**31**	122.888.980	33.861.152
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**	10.418.523	885.415
5	Capital subscris şi nevărsat	**35**	-	-
6	Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	**35a**	-	
	Total (rd. 31 la 35 + 35a)	**36**	**133.307.503**	**34.746.567**
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**	**5.337.701**	**703.542**
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	**41**	**472.809.445**	**207.730.123**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)**	**42**	**1.373.349**	**1.039.917**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**43**	1.373.349	1.039.917
	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**	28.546.566	47.046.536
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	**47**	362.567	685.766
4	Datorii comerciale - furnizori	**48**	34.605.686	51.462.399
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**	61.939.463	10.123.706
	Total (rd. 45 la 52)	**53**	**125.454.281**	**109.318.406**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)**	**54**	**348.349.733**	**99.072.854**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)**	**55**	**514.778.119**	**464.015.695**
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**	42.492.857	21.437.244
	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**	724.194	1.141.301
	Total (rd. 56 la 63)	**64**	**43.217.052**	**22.578.545**
H	**PROVIZIOANE**			
	1 Provizioane pentru beneficiile angajaților	**65**	5.487.230	5.013.892
	2 Provizioane pentru impozite	**66**	-	-
	3 Alte provizioane	**67**	26.897.811	27.116.717
	Total (rd. 65 la 67)	**68**	**32.385.041**	**32.130.609**
I	**VENITURI ÎN AVANS**			
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 70+71)	**69**	4.955.705	4.576.925
	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**	4.576.925	4.198.145
	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**	**4.955.705**	**4.576.925**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
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**	**24.737.813**	**20.918.938**
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**	153.057.831	95.176.207
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**97**	57.552.420	-
	– Sold D	**98**	-	29.490.705
	Repartizarea profitului	**99**	3.489.670	-
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	**100**	**434.599.102**	**405.108.397**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Patrimoniul public	**101**	-	-
Patrimoniul privat	**102**	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	**103**	**434.599.102**	**405.108.397**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)**	**01**	**672.651.026**	**809.498.972**
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	**01a**	669.633.292	805.833.171
	Producţia vândută	**02**	672.038.220	808.597.096
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	612.806	901.876
	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
	– Sold D	**08**	7.658.898	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	558.863	92.940
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	15.385.479	88.590
7	Alte venituri din exploatare	**13**	63.655.470	18.080.886
	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**	**744.591.940**	**845.321.890**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	395.660.286	453.061.587
	Alte cheltuieli materiale	**18**	114.637.350	211.565.000
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	**19**	34.497.123	41.039.088
	- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19a**	33.997.492	40.334.849
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	285.773	363.546
	Reduceri comerciale primite	**21**	3.009	2.203
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**63.450.284**	**70.077.103**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	60.909.117	67.417.885
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	2.541.167	2.659.218
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**25.873.703**	**23.543.656**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	25.873.703	23.543.656
	a. 2) Venituri	**27**	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**(5.374.896)**	**(63.042.461)**

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
	b. 1) Cheltuieli	29	104.621	3.153.001
	b. 2) Venituri	30	5.479.517	66.195.462
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)**	31	**38.364.143**	**52.647.339**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	32	26.847.211	28.823.048
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte assimilate	33	1.873.941	2.148.113
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34	885.852	936.990
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35	6.408.764	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similar	36	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	37	2.348.275	20.739.189
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	39	**4.388.735**	**(2.948.421)**
	Cheltuieli	40	5.451.808	1.298.797
	Venituri	41	1.063.073	4.247.218
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	**671.779.491**	**786.304.233**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	43	72.812.449	59.017.657
	- 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	2.000	200
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	48	-	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	-	-
15	Alte venituri financiare	50	47.241.641	40.257.645
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	52	**47.243.640**	**40.257.845**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	**(241.926)**	**68.018.451**
	Cheltuieli	54	-	68.018.451
	Venituri	55	241.926	
17	Cheltuieli privind dobânzile	56	5.430.693	3.008.855
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	57	-	-
	Alte cheltuieli financiare	58	45.073.923	37.563.567

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	**59**	**50.262.690**	**108.590.873**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	**60**	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	**61**	3.019.050	68.333.028
	Venituri totale (rd. 16+52)	**62**	**791.835.580**	**885.579.735**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	**63**	**722.042.181**	**894.895.106**
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	**64**	69.793.399	-
	- pierdere (rd. 63-62)	**65**	-	9.315.371
19	Impozitul pe profit	**66**	12.208.676	20.153.603
20	Impozitul specific unor activitati	**67**	32.303	21.731
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**	57.552.420	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	**70**	-	29.490.705

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	**69.793.399**	**(9.315.371)**
Ajustări pentru:		
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	25.869.308	23.517.689
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	(237.532)	68.040.024
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(4.055.160)	(41.729.239)
Provizioane	4.388.735	(2.944.027)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.319.736)	(21.313.222)
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	(2.382.122)	572.099
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	-	16.032
Venituri din dobânzi	(72.585)	(34.036)
Cheltuieli cu dobânzile	5.430.693	3.008.855
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	**97.415.001**	**19.818.803**
(Creșterea)/scăderea stocurilor	67.118.968	(23.193.437)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale şi a altor creanţe	(107.980.781)	89.676.635
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale şi a altor datorii	29.063.507	(24.374.161)
Trezorerie generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	**85.616.695**	**61.927.840**
Dobânzi primite	67.600	34.036
Dobânzi plătite	(5.094.473)	(2.722.244)
Impozit pe profit plătit	(2.596.007)	(31.688.851)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	**77.993.815**	**27.550.781**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii		
Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale	(11.880.149)	(22.556.775)
Investiții în filiale	-	-
Trezorerie netă utilizată în activităţi de investiţii	**(11.880.149)**	**(22.556.775)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	(32.001.790)	11.684.064
Credite pe termen lung	-	8.764.200
Rambursare împrumuturi	(30.286.571)	(30.076.428)
Trezorerie netă utilizată în activităţi de finanțare	**(62.288.361)**	**(9.628.164)**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.512.397	5.337.701
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	3.825.304	(4.634.159)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	**5.337.701**	**703.542**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creşteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	74.694.339	13.978.027	51.582	88.620.784
Instalaţii tehnice şi maşini	429.470.179	8.217.193	2.560.098	435.127.274
Aparate şi instalații de măsurare, control, reglare	17.702.433	1.654.798	46.551	19.310.681
Mijloace de transport	20.165.019	56.911	60.038	20.161.891
Alte instalaţii, utilaje	1.062.374	39.313	26.042	1.075.646
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	11.638.191	23.487.221	21.223.067	13.902.345
TOTAL	**554.732.534**	**47.433.464**	**23.967.378**	**578.198.620**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2021	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Amortizare mijloace fixe casate	Sold la 31 decembrie 2021
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	11.522.378	7.984.933	47.188	19.460.123
Instalaţii tehnice şi maşini	346.023.632	13.205.858	2.560.098	356.669.391
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	12.078.821	1.256.777	34.913	13.300.685
Mijloace de transport	15.633.953	917.558	60.038	16.491.473
Alte instalaţii, utilaje	422.010	98.508	26.042	494.477
TOTAL	**385.680.795**	**23.463.634**	**2.728.279**	**406.416.150**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Construcții	123.287	-	-	(20.306)	143.593
Instalații tehnice și mașini	993.625	-	-	(1.267)	994.891
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	**2.908.411**	**-**	**-**	**(21.573)**	**2.929.983**
Valoare netă	**166.143.329**				**168.852.487**

La 31 decembrie 2021, valoarea netă contabilă a imobilizarilor corporale achiziţionate în leasing financiar este de 334.774 RON (31 decembrie 2020: 574.257 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 2021 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 153.219.773 RON (2020: 147.889.304 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2021 este de 2.744.311 RON (2020: 3.645.435 RON).

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 140.888 mii RON (31 decembrie 2020: 140.070 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a crestereii costuui 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 corporabile a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale.

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	
Alte imobilizări	457.727	75.382	-	533.109
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	-	-	-	-
Total	**5.492.139**	**75.382**	**-**	**5.567.521**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Cheltuieli dezvoltare	5.034.410	-	-	5.034.410
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	414.595	54.055	-	468.653
Total	**5.449.007**	**54.055**	**-**	**5.503.063**
Valoare netă	**43.131**			**64.459**

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

c) Imobilizări financiare

În luna mai 2011 societatea a cumpărat 100% din capitalul social al societății Global Aluminium Ltd BVI, cu sediul în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, Insulele Virgine Britanice, pentru suma de 30 milioane USD, echivalentul a 82.581.000 RON. Societatea a efectuat o analiză de depreciere a investiției sale în Global Aluminium Ltd. BVI la 31 decembrie 2013 în urma căreia s-a înregistrat ajustare pentru depreciere pentru întreaga valoare a investiției.

În 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 efectuate la 31 decembrie 2021 valoarea justă a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 44.850 mii USD de aceea a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare în sumă de 68.018 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ale societății (2020: venit din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 242 mii RON).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31decembrie 2020
La 1 ianuarie - investiție	82.581	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(82.339)	(82.581)
Intrări	263.802	-
Cheltuieli din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	(68.018)	-
Venituri din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	-	242
La 31 decembrie- investitie	**346.383**	**82.581**
La 31 decembrie- depreciere	**(150.357)**	**(82.339)**

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Provizioane pentru pensii și obligații similare	5.487.230	24.585	497.923	5.013.892
Provizion pentru certificate CO2	-	1.274.212	-	1.274.212
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	23.152.910	2.689.595	-	25.842.505
Provizioane pentru remunerarea angajaților	3.744.901	-	3.744.901	-
Total	**32.385.041**	**3.988.393**	**4.242.824**	**32.130.609**

Provizionul pentru pensii și obligații similare a fost constituit pentru obligația Societății de a acorda salariaților beneficii la pensionare în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, în baza unui calcul actuarial actualizat la 31 decembrie 2021.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 societatea deține un număr de 258.552 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO2 la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 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. Provizioanele au fost determinate pe baza cheltuielilor cu lucrările de reabilitare estimate pentru momentul când acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezentă la 31 decembrie 2021 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 25.842 mii RON. Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 4 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 3,965%, (2020: 1,69%).

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

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Societate în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 29.490.705 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021. Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 a fost repartizat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2021.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
1.	**Cifra de afaceri netă**	**672.651.026**	**809.498.972**
2.	**Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)**	**631.599.790**	**767.268.860**
3.	Cheltuielile activității de bază	467.074.762	528.985.129
3.1	Materii prime și materiale	389.406.925	419.803.585
3.2	Cheltuieli salariale directe	20.991.042	22.481.949
3.3	Alte cheltuieli materiale directe	56.676.795	86.699.595
4.	Cheltuielile activității auxiliare	131.831.012	200.163.875
5.	Cheltuieli indirecte de producție	32.408.243	37.756.310
6.	Cheltuieli privind materialele vândute	285.773	363.546
7.	**Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)**	**41.051.236**	**42.230.112**
8.	Cheltuieli de desfacere	2.808.202	4.968.243
9.	Cheltuieli generale de administrație	36.288.766	41.057.274
10.	Alte cheltuieli operaționale	9.245.841	25.799.095
11.	Alte venituri din exploatare	80.104.022	88.612.156
12.	**Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)**	**72.812.449**	**59.017.657**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

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**	**-**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2020	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	123.023.705	123.023.705	-
Clienţi externi	45.054.520	45.054.520	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(45.190.244)	(45.190.244)	-
Creanțe comerciale	**122.887.980**	**122.887.980**	**-**
TVA neexigibilă	64.614	64.614	-
Avansuri acordate personalului	231.289	231.289	-
Alte creanțe	784.156	784.156	-
Subvenții guvernamentale	9.435.146	9.435.146	
Debitori diverși	25.002	(16.063)	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**10.419.523**	**10.419.523**	**-**
Total	**133.307.503**	**133.307.503**	**-**

În urma creșterei capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 11.317 mii USD (44.881 mii RON), inregistrat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

La 31 Decembrie 2021 Societatea a înregistrat provizion în sumă de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power România.

O parte din creanțele Societății (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021 (119.105 mii RON la 31 decembrie 2020)) sunt gajate pentru a garanta imprumuturile obținute de la bănci.

În 2021, societatea nu a înregistrat venituri din subvenții pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislației ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030. Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).
În luna octombrie 2021 societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020.

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 2021	31 Decembrie 2020
Plafon disponibil, din care:	14.844	14.608
Utilizat	2.175	5.284

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2020	2021
Sold la începutul anului	49.350.026	45.190.244
Cheltuiala anului	-	3.153.001
Stornare în cursul anului	4.159.782	44.882.240
Sold la sfârșitul anului	**45.190.244**	**3.461.005**

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

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
Alte imprumuturi si datorii asimilate	-	-	-
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**

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

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

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

În data de 17 mai 2018, Alum a incheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank Romania. Scopul acestor facilități de credit este finanțarea programului de investiții al Societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2021 soldul acestor imprumuturi era echivalentul in lei a sumei de 10.714 mii USD .

Împrumuturile bancare ale Societății au scadența în anul 2023. În 2021, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% și 5,40%).

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 2021, societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în sumă de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legatură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o data viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel că sumele care nu se așteaptă că vor fi platite în termen de un an, sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 33.230 mii RON (2020: 119.105 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 587 mii RON (2020: 5.274 mii RON), imobilizari corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 140.888 mii RON (2020: 140.070 mii RON) și cu stocuri în valoare de 171.226 mii RON (2020: 147.333 mii RON).

În anul 2021, 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 decembrie 2021: salarii și asigurări sociale în sumă totală de 11.402 mii RON, impozit pe salarii în sumă totală de 2.088 mii RON, impozit pe profit în sumă totală de 5.946 mii RON și TVA de plată în sumă totală de 25.880 mii RON.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare

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

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu prevederile următoarelor directive:

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

Situatiile financiare se refera doar la Alum S.A.

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

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 exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

Situațiile financiare neconsolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activităţii

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

Considerente legate de pandemia COVID-19

Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus. În acest context, piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de preț din cauza transportului acestora și ulterior cu creșteri semnificative ale prețurilor la energie și gaze.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile (continuare)

Creșterea prețurilor materiilor prime la niveluri ridicate a fost influențată de mediul economic instabil dar și de dificultațile întampinate în contractarea și transportul acestora. Pe de altă parte, creșterea prețurilor energiei electrice, prețuri ce incorporează și o escaladare a prețurilor certificatelor de emisii, a fost una semnificativă și a afectat mediul economic mondial și în special sectorul industrial, cu presiune asupra producerii de alumină care este un proces de consum intens de gaz și energie, influențând semnificativ costul produselor finite aflate pe stoc. Cu toate acestea, Societatea a reușit să își acopere nevoile de materii prime fără întreruperi care să afecteze procesul de producție. Chiar și în aceste condiții, Societatea a trecut prin această perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operaționale și fără a-și înceta activitatea. Societatea a produs fără întreruperi alumină calcinată în unitatea sa de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, implementate în sediile sale au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi.
Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfacător 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, profitând de toate oportunitățile oferite de autorități în circumstanțele actuale, cum ar fi de exemplu amânarea plății pentru anumite taxe.
La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat pierdere în sumă de 29.491 mii RON (2020: profit de 57.552 mii RON mii RON) şi active circulante nete de 99.073 mii RON (2020: active circulante nete de 348.350 mii RON). Rezultatul brut la 31 decembrie 2021 este format din (1) profit din exploatare de 59.018 mii RON și (2) pierdere financiară de 68.333 mii RON.
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a continuat în linie cu așteptările conducerii Societății, astfel încât conducerea Societății nu consideră că ar exista vreun aspect care să afecteze continuitatea activității. Astfel situațiile financiare au fost pregătite conform principiului continuității activității. Conducerea consideră că sprijinul oferit de Grupul Alro va fi suficient pentru a permite continuitatea activității și decontarea datoriilor scadente, fără a fi nevoie de vânzarea de active importante, de întreruperea forțată a activității generate de factori externi sau alte acțiuni similare.

Conducerea consideră potrivita intocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuitatii activitatii. Conducerea și-a bazat evaluarea pe proiecțiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Societatii care acopera perioada 2022-2026, care iau in considerare si impactul estimat al reducerii termporare a operatiunilor descrisa in Nota 34 – Evenimente ulterioare

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile (continuare)

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 2021, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,3707 RON și 1 EUR = 4,9481 RON. La 31 decembrie 2020, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 3,9660 RON și 1 EUR = 4,8694 RON.

Imobilizări corporale

a. Cost

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

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 2021 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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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)

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

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

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Rezultat reportat

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

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

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

Cresterile in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate pe masura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2021.

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

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.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Impozitul pe profit

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

Instrumente financiare

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

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

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

7 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acţiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acţiune. Capitalul social subscris şi vărsat la 31 decembrie 2021 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2021	488.412.908
Creşteri	-
La 31 decembrie 2021	**488.412.908**

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

7 CAPITAL SOCIAL (continuare)

	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**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

	2020	2021
Numărul mediu al angajaţilor	786	792

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

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

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**

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2020	2021
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	3,78	1,91
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	1,12	0,33
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	9,78	5,29
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	13,85	(2,10)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	1,72	3,03
Număr de zile de stocare	212,13	120,46

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	39,59	35,34
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	16,83	19,40
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	4,04	2,22
Viteza de rotaţie a activelor total	1,05	1,41
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,16	(0,01)
Rezultatul pe acţiune RON	0,70	(0,11)
Marja brută din vânzări – %	10,82	7,29

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 2021, preţul pe acţiune a fost după cum urmează:

	RON
- preţ minim	2,22
- preţ maxim	3,10
- preţ mediu	2,66

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	**Anul încheiat la 31 decembrie 2021**
Venituri din vânzări alumină	592.191.404	710.143.623
Venituri din vânzări hidrat	77.441.888	95.689.548
Venituri din vânzări de deşeuri	1.462.575	1.691.401
Venituri din vânzare de utilităţi	714.786	784.819
Venituri activităţi diverse	840.373	1.189.580
Total	**672.651.026**	**809.498.972**

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu gazul natural	112.761.698	208.918.997
Cheltuieli privind ambalajele	1.058.367	2.002.402
Cheltuieli cu echipamente de protecție	583.950	423.517
Cheltuieli cu obiecte de inventar	233.336	220.084
Total	**114.637.350**	**211.565.000**

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Reparații terți	5.519.812	6.501.379
Chirii	905.981	969.175
Asigurări	1.018.218	650.426
Transport	1.264.063	2.501.444
Audit și consultanță	2.617.903	3.438.447
Pază	3.311.568	3.916.848
Alte servicii	12.209.766	10.845.329
Total	**26.847.311**	**28.823.048**

10.5 Casa şi conturi la bănci

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Conturi la bănci	5.328.564	698.669
Numerar în casă	9.137	4.873
Acreditive	-	-
Total	**5.337.701**	**703.542**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.6 Stocuri

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Materii prime, materiale și mărfuri	76.253.739	82.441.558
Produse în curs de execuție	59.012.022	65.525.627
Materiale de natura obiectelor de inventar	672.602	748.246
Semifabricate și produse finite	11.246.899	22.315.719
Ambalaje	148.034	194.772
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(21.313.222)	-
Avansuri pentru stocuri	208.144.168	1.054.092
Total	**334.164.241**	**172.280.014**

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 171.226 mii RON (31 decembrie 2020: 147.333 mii RON).

În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) rezultat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

Ajustări de depreciere

	Sold la 1 ianuarie 2021	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2021
		în cont	din cont	
Ajustări de valoare pentru deprecierea materiilor prime	21.281.849	-	21.281.849	-
Ajustări de valoare pentru deprecierea materialelor	31.373	-	31.373	-
Total	**21.313.222**	**-**	**21.313.222**	**-**

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.

	2020	2021
Profitul/(pierderea) net(ă) a exercițiului	57.552.420	(29.490.705)
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	0,70	(0,36)
Preț mediu acțiune pe piață	2,59	2,66

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

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 2020	**31 decembrie 2021**
ALRO Slatina (produse finite, servicii)	574.512.370	651.811.192
CENTRUL RIVERGATE	37.577	38.196
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	(31.664)	359.711
VIMETCO EXTRUSION	2.710	2.888
Total	**574.520.993**	**652.211.987**

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2021**
ALRO Slatina	35.003.450	41.742.442
CENTRUL RIVERGATE	3.333.666	3.929.917
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	889.676	826.675
RIVERGATE FIRE	3.205.908	3.714.664
CONEF GAZ (gaz natural)	112.876.846	209.449.756
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	149.020.244	198.469.583
Total	**304.329.791**	**458.133.036**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate (continuare)

(iii) Creanţe

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creante, sume brute*	44.886.400	-
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – avansuri, sume brute*	207.180.037	-
CONEF GAZ	-	2.172.761
CENTRUL RIVERGATE	3.751	3.808
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
VIMETCO EXTRUSION	370	345
ALRO Slatina	119.610.003	33.128.154
Total	**374.833.562**	**38.458.069**

(iv) Datorii

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
ALRO Slatina	4.034.571	5.244.031
CONEF GAZ	816.208	-
CENTRUL RIVERGATE	328.397	776.842
RIVERGATE FIRE	306.953	720.347
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	137.973	106.272
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	-	8.123.625
Total	**5.624.102**	**14.971.117**

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2021 în valoare de 3.818.393 RON (2020: 2.721.700 RON).

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2021 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2020: 20.389.951 RON).

10.10 Informaţii referitoare la impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit net în conformitate cu situaţiile financiare, respectând legislaţia în vigoare privind impozitul pe profit.

10 ALTE INFORMAŢII (CONTINUARE)

10.10 Informaţii referitoare la impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea dintre rezultatul exerciţiului şi rezultatul fiscal este prezentată mai jos:

Calculul impozitului pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri totale	791.835.580	885.579.735
Cheltuieli totale	(722.042.181)	(894.895.106)
Profit brut	**69.793.399**	**(9.315.371)**
Repartizarea la rezerva legală	(3.489.670)	-
Elemente similare veniturilor	2.209.608	1.814.668
Venituri netaxabile	(6.542.590)	(86.440.116)
Cheltuieli nedeductibile	15.730.127	98.372.148
Pierdere ani precedenți	-	-
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	**77.700.875**	**4.431.329**
Impozit pe profit	**12.208.676**	**20.153.603**

10.11 Garanţii şi angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiţii la 31 decembrie 2021 pentru anul 2022:

Descriere	**mii USD**
Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	110
Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncalzire și reabilitarea sistemelor de agitare (Amber)	54
Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA	46
Maintenance Capex	52
Piese de natura mijloacelor fixe (PPE)	283
Dotări uzină	72
Total	**617**

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.11 Garanţii şi angajamente (continuare)

Societatea are următoarele angajamente de achiziții la 31 decembrie 2021 pentru anul 2022:

Descriere		Suma
Contract cu Sierra Mineral Holdings LTD pentru bauxită	16.335.000	USD
Contract cu Cargill pt transport maritim bauxită	10.197.000	USD
Contracte manipulare bauxită Constanța-Tulcea	7.697.291	EUR
Contract cu Conef Gaz pentru gaz natural	41.630.172	EUR
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	91.961.751	RON
Contract cu Chimcomplex Borzești/Chimcomplex Borzești suc Rm Vâlcea - leșie	35.343.000	USD
Contract cu Celco SA pentru var industrial	6.883.875	RON
Contract cu Ognyanovo K AD Bulgaria pentru var industrial	702.000	EUR
Contract cu NALCO, ROMÂNIA - floculanți	946.805	EUR
Contract cu FLOCHEM INDUSTRIES SRL București, floculanți	549.266	EUR
Contract cu CYTEC INDUSTRIES, The Nederlands - floculanți	500.951	EUR
Contract cu Process Treat, Poland - floculanți	190.624	EUR
Contracte transport leșie	1.207.000	EUR

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

Singurul indicator de realizare de 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.

10.12 Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2021 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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

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, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță. 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 2021 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 Romania, în conformitate cu noile reglementări ale Guvernului, urmare pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

Începând cu 2019, Societatea a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspecția fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit și 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și cheltuială în categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, și pe care le-a plătit în termenul legal. 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, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță.

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 2021 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.
Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 2.

Energia regenerabila

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

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situaţiilor financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat la 31.12.2021 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 198.000 RON (2020: 189.010 RON).

10.14 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

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

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

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variaţiilor ratelor de piaţă ale dobânzii.

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

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părţile instrumentului financiar să nu execute obligaţia asumată, cauzând celeilalte părţi o pierdere financiară.
Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienţi cu referinţe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Creanțele sunt în principal legate de Alro. Compania este dependentă operațional și financiar de Alro.

Data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanţele comerciale (clienţii) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit faţă de orice instituţie financiară.

d. Riscul de lichiditate

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

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

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

10.15 Subvenții

	2020 mii RON	2021 mii RON
Sold la 1 ianuarie	**5.335**	**4.956**
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	**4.956**	**4.577**
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.577	4.198

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

Ca măsură de gestionare a situației cauzate de creșterea actuală a prețurilor cu ridicata ale gazelor și energiei electrice la nivel mondial, Alro și Alum, ca operatori economici prudenți și diligenți, au evaluat opțiunile de atenuare a impactului unei astfel de situații globale asupra afacerilor lor respective și au regândit modelele lor de afaceri. Alro a conceput un program de producție ajustat pentru 2022 menit atât să reducă dependența de energie electrică, cât și să îmbunătățească lichiditatea în numerar. Alum va ajusta temporar operațiunile de la unitățile sale de producție pentru 2022 pentru a satisface nevoile reduse de alumină ale Alro. Reducerea temporară a operațiunilor va proteja parțial Alum de presiunea prețurilor actuale la gaze, în așteptarea revenirii la operațiuni normale, sperăm în condiții economice îmbunătățite, care îi vor permite să-și vândă profitabil alumina. Alum va profita de reducerea operațiunilor pentru a efectua anumite lucrări de reparații mai devreme decât era planificat inițial.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului (continuare)

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput in 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Federatiei Ruse, care includ restrictii financiare asupra unor banci din Rusia si companii de stat, precum si sanctiuni impotriva anumitor persoane. Tinand cont de tensiunile geo-politice, din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor si o presiune pe cursul de schimb in sensul deprecierii monedei. Se estimeaza ca aceste evenimente ar putea afecta activitatile in diverse sectoare ale economiei si ar putea rezulta in cresteri si mai mari in preturile energiei in Europa si in risc sporit de perturbari ale lantului de aprovizionare. Compania nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori cheie din aceste tari. Compania considera aceste evenimente ca fiind evenimente ulterioare datei raportarii, care nu ajusteaza cifrele prezentate in Situatiile financiare ale anului 2021, cu efecte ce nu pot fi estimate cantitativ cu un suficient grad de incredere. In acest moment, Compania analizeaza impactul potential al schimbarii conditiilor micro si macroeconomice asupra situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii.

Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- 2021 -

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 2021

2.2 Fişa indicatorilor economici pe anul 2021

2.3 Contul de profit şi pierdere pe anul 2021

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2021

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2021
ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 Orientarea societăţii

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

În acest scop Societatea își stabilește următoarele obiective principale:

- Asigurarea continuității operaționale prin extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Continuarea procesului de modernizare în vederea îndeplinirii cerinţelor de 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.

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

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

1. Proiecte de mediu pentru a asigura continuitatea operațională:

- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale;
- Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha);
- Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.

2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:

- Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amorsei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc;
- Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor decompozoare și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare;
- Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele decompozoare (jgheaburi);
- Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat;
- Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică;
- Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
- Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA;
- Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV;

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

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

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

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

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

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

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

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

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

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

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

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

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

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

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

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

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

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

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19. De asemenea, a asigurat instrumentele necesare in vederea testării salariaților (teste rapide, teste nazofaringiale și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- Societatea a continuat și în 2021 susținerea eforturilor personalului medical de combatere a efectelor COVID-19 prin donații în valoare de 300.000 RON, către Spitalul Județean de Urgență Tulcea
- În prezent, conducerea ALUM observă 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.
- Compania a înființat un punct de vaccinare în incinta fabricii, respectând cerințele Departamentului de Sănătate Publică („DSP"). DSP a alocat echipe mobile cu medic și asistente medicale, care administrează vaccinul începând cu data de 5 mai 2021 pentru angajații companiei, familiile acestora și angajații firmelor subcontractoare de pe platforma ALUM.
- La finalul anului 2021, procentul de salariați vaccinați este de 67,35% (schemă completă), iar al celor vaccinați cu doza a 3-a este cca 13%.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.
Un alt proiect important în care ALUM s-a implicat a fost cel legat de programul de reabilitare termică a Școlii Gimnaziale "Traian Coșovei" din localitatea Somova, pentru îmbunătățirea condițiilor de desfășurarea a programelor de educație a școlarilor.
La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale și a Sărbătorilor de iarnă, au fost realizate acțiuni voluntare de colectare de bunuri materiale (haine, dulciuri, cărți, jucării etc.) pentru copiii din familii defavorizate, precum și alimente pentru mai multe familii nevoiașe.
Tot în perioada sărbătorilor, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

În acest sens, în 2021, 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 16,28% 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).
- ALUM susține astfel de acțiuni sportive, astfel că, la concursul de canotcă organizat de Asociația RowMania (septembrie 2021), echipajul ALUM a participat și a obținut rezultate bune (locul 1 în calificări, locul 2 în grupă la semifinale).
- Sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local; astfel, în virtutea relațiile tradiționale pe care ALUM le are cu Liceul Tehnologic „Henri Coandă" din Tulcea, societatea a contribuit material și a participat la sărbătorirea jubileului (50 ani) de la înființare. Ca principal colaborator, societatea are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al liceului, implicându-se activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional.
- La solicitarea Inspectoratului Școlar Județean Tulcea și a Camerei de Comerț, Industrie și Agricultură Tulcea, ALUM a desemnat persoane eligibile să facă parte din Comisia de contestații a probei scrise și din Comisiile de Examinare a candidaților pentru posturile de Director și Director adjunct al unităților de învățământ din municipiu și județ. Participarea reprezentanților s-a făcut pe bază de voluntariat și s-a desfășurat în cursul lunilor octombrie 2021 (comisia de contestații la proba scrisă) și decembrie 2021 (comisiile desemnate pentru proba interviului).

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

informațiile furnizate privind acțiunile intreprinse în zona sustenabilității de Grup, Societatatea-mamă și principalele sale filiale și aduce un plus de valoarea acționarilor, altor părți interesate, dar și comunităților în care Grupul și filialele sale își desfășoară activitatea.

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

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societăţii vizează asigurarea:

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

1.5 Gestionarea riscurilor

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

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale Societății să fie impactate negativ de schimbările prețului de pe piață. Politica internă a Societății este de a gestiona riscurile identificate în legatură cu prețul mărfurilor în mod natural atunci când este posibil.

În 2020, pandemia de coronavirus s-a extins în întreaga lume, iar numărul cazurilor de îmbolnăviri a început să crească simțitor. Acest lucru a impus guvernelor statelor să ia măsuri fără precedent de închidere a unor activități economice și de limitare a circulației persoanelor. În acest context, Societatea a gestionat eficient pandemia de coronavirus prin implementarea în cadrul locațiilor sale de protocoale și proceduri complexe puse în aplicare încă de la începutul pandemiei și astfel și-a asigurat continuarea activității în condiții de siguranță, astfel că, nu au existat modificări semnificative în condițiile economice sau de activitate care să afecteze valoarea justă a activelor și datoriilor financiare ale Societății, cu excepția volatilității normale a prețului de pe piețele internaționale și a cursurilor de schimb. În același timp, Societatea este afectată de schemele de suport pe căre Guvernul le are implementate pentru a susține energia verde, care duc la costuri mărite privind energia. Deși activitatea principală a Societății este de a vinde produsele proprii la prețuri de piață, Societatea monitorizează atent piața astfel încât să beneficieze de orice oportunități ar putea aparea, pentru a-și proteja profiturile împotriva volatilității ridicate a prețurilor mărfurilor.
Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus.

Chiar și în aceste condiții, societatea a trecut prin aceasta perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operaționale și fără a-și înceta activitatea. Societatea a produs fără întreruperi alumină calcinată în unitatea sa de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi.

Riscul valutar

Societatea are operațiuni pe plan internațional și înregistrează tranzacții care sunt denominate în valute străine. Astfel, Societatea este expusă riscului valutar ce rezultă din diferite fluctuații ale valutelor față de moneda de raportare, în special ale euro și ale dolarului american.

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumină este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Societății sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. Astfel entitatea se expune la riscul ca fluctuațiile ratelor de schimb RON / USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.

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

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

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

Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe LIBOR pentru împrumuturile în USD, pe EURIBOR pentru imprumuturile in EUR si pe ROBOR pentru imprumuturile in RON. Dacă ratele dobânzilor ar fi mai mari/mai scăzute cu 1% și toate celelalte variabile ar fi menținute constante profitul Entității ar crește/scădea cu 679 mii RON (2020: 701 mii RON).

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank România. Scopul acestor facilități de credit este finanțarea programului de investiții al societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani.
La 31 decembrie 2021 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele patru rate. Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2021, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% și 5,40%).

În decembrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Alum a aprobat contractarea a două facilități de credit cu Garanti Bank România. În data de 17 februarie 2021 s-a semnat contractul de credit ce cuprinde o facilitate de tip revolving pentru finanțarea activității curente a societății în valoare de maxim 3 milioane usd, cu scadența la 01 noiembrie 2022 și o facilitate non-cash de tip revolving pentru emiterea angajamentelor bancare (scrisori de garanție și acreditive), în valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadența la 01 noiembrie 2024.
Expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități nu va depăși în niciun moment suma creditului, respectiv 3 milioane USD. Împrumutul este garantat cu ipoteci mobiliare și imobiliare asupra bunurilor mobile și imobile ale societății, cu gaj pe stocuri, creanțe și conturi curente.
Din expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități, respectiv 3 milioane USD, la data de 31 decembrie 2021 s-au utilizat suma de 2.920.mii usd pentru finanțarea activității curente și suma de 77 mii usd a fost folosită pentru o scrisoare de garanție bancară. În data de 21 decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving în sumă de 2.000.000 usd pentru finanțarea activității curente. Facilitatea a fost trasă integral în data de 22 decembrie 2021. Creditul va fi rambursat în 36 rate egale lunare. Maturitatea pentru facilitatea de credit în valoare de 2.000.000 usd este decembrie 2024.
Conform contractelor de împrumut curente, societatea este supusă anumitor condiții restictive. Aceste condiții solicită societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori

financiari incluzând: datorii financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte câștiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă. La 31 decembrie 2021, societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în sumă de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legatură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o data viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel că sumele care nu se așteaptă că vor fi platite în termen de un an, sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 3.000.000 eur, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2021 suma de 439.599 euro. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecărui debitor, care sunt revizuite 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

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

1.6 Piaţa

În anul 2021 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 809.499 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	710.144	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	95.690	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	1.691	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	785	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	1.190	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 2021, aproximativ 78% din alumina produsă de Alum (2020: 83%) a fost livrată la Alro, în timp ce 22% (2020: 17%) a fost vândută clienților externi, din care 93% în afara României (2020: 92%).

1.7 Concurenţa

Concurenţa pe piaţa aluminei este dată de preţul de vânzare şi calitatea produselor. Pentru a obţine o cotă de piaţă cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiţii în tehnologie şi modernizarea continuă a procesului de fabricaţie.

În condiţiile unei pieţe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a preţului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), investiţii în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugata mare.

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

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

1.8 Structura acţionariatului şi capitalul social

ACŢIONARI	Număr acţiuni	Procent deţinut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026
Alţi acţionari -persoane fizice	472.647	0,5758
Alţi acţionari-persoane juridice	17.696	0,0216
TOTAL	**82.086.203**	**100,00**

La data de 31.12.2021, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

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

INDICATORI SINTETICI	REALIZAT 2020 RON	BVC 2021 RON	REALIZAT 2021 RON	DIFERENŢA faţă de BVC RON	%	DIFERENŢA faţă de 2020 RON	%
CIFRA DE AFACERI	**672.651.026**	**705.286.946**	**809.498.972**	**104.212.026**	**115**	**136.847.946**	**120**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**744.591.940**	**707.989.278**	**845.321.890**	**137.332.612**	**119**	**100.729.950**	**114**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**671.779.491**	**695.932.030**	**786.304.233**	**90.372.203**	**113**	**114.524.742**	**117**
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	395.660.286	431.848.774	453.061.587	21.212.813	105	57.401.300	115
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	1.875.652	2.581.963	2.646.003	64.040	102	770.351	141
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	148.138.127	131.009.393	250.890.125	119.880.732	192	102.751.998	169
-cheltuieli cu personalul	63.450.284	71.103.193	70.077.103	(1.026.091)	99	6.626.819	110
-cheltuieli cu amortizarea	24.719.493	24.002.179	23.517.689	(484.490)	98	(1.201.804)	95
-cheltuieli cu prestații externe	28.718.243	34.183.658	30.968.957	(3.214.701)	91	2.250.714	108
-cheltuieli privind mărfurile	285.773	**950.870**	363.546	(587.323)	38	77.774	127
- alte cheltuieli de exploatare	2.354.821	252.000	20.744.139	20.492.139	8.232	18.389.318	881
-ajustări de valoare	6.576.813		(65.964.915)	(65.964.915)		(72.541.728)	(1.003)
Rezultatul din exploatare	**72.812.449**	**12.057.248**	**59.017.657**	**46.960.409**	**489**	(13.794.792)	**81**
VENITURI FINANCIARE	47.243.640	48.840	40.257.845	40.209.005	82.428	(6.985.795)	85

CHELTUIELI FINANCIARE	50.262.690	3.447.213	108.590.873	105.143.660	3.150	58.328.183	216
Rezultatul financiar	**(3.019.050)**	**(3.398.373)**	**(68.333.028)**	**(64.934.655)**	**2.011**	**(65.313.979)**	**2.263**
VENITURI TOTALE	791.835.580	708.038.118	885.579.735	177.541.617	125	93.744.155	112
CHELTUIELI TOTALE	722.042.181	699.379.243	894.895.106	195.515.863	128	172.852.925	124
PROFIT BRUT	**69.793.399**	**8.658.875**	**(9.315.371)**	**(17.974.247)**	**(108)**	**(79.108.771)**	**(13)**
IMPOZIT PE PROFIT	12.208.676	1.626.818	20.153.603	18.526.785	**1.239**	7.944.927	165
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	32.303	42.875	21.731	(21.144)	**51**	(10.572)	**67**
PROFIT NET	**57.552.420**	**6.989.183**	**(29.490.705)**	**(36.479.888)**	**(422)**	**(87.043.126)**	**(51)**

Cifra de afaceri a fost peste cea bugetată datorită prețurilor mai mari la alumina calcinată și hidratul umed vândute în 2021, principalele variații fiind:

			Valoare:
cifra de afaceri	**+**	**104.212**	**mii RON**
Diferenţa faţă de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	+	111.302	mii RON
- vânzări hidrat	-	9.501	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	1.691	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	98	mii RON
- venituri activităţi diverse	+	622	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din producția imobilizată	+	93	mii RON
- venituri din producția stocată	+	23.148	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	9.880	mii RON

În 2021, societatea nu a înregistrat venituri din subvenții pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislației ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030. Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).
În luna octombrie 2021 societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020.

Suplimentar, în 2021, în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2020: 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 urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 11.317 mii USD (44.881 mii RON) înregistrat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.
În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia avansurilor pentru achiziția de stocuri de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a inregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) rezultat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mari faţă de BVC cu 90.372 mii RON, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cheltuieli cu materii prime și materiale	+	21.213	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	+	19.925	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	+	1.288	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	8.461	mii RON
- cheltuieli gaz	+	111.419	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	587	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	1.026	mii RON

- ajustări de valoare	-	65.965	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	484	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe şi impozite, protecţia muncii, etc)	+	740	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	19.752	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	3.215	mii RON

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31decembrie 2020
La 1 ianuarie - investitie	82.581	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(82.339)	(82.581)
Intrari	263.802	-
Cheltuieli din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	(68.018)	-
Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	-	242
La 31 decembrie- investitie	**346.383**	**82.581**
La 31 decembrie- depreciere	**(150.357)**	**(82.339)**

La 31 Decembrie 2021 societatea a înregistrat un provizion în sumă de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power România.
În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 societatea deține un număr de 258.552 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO2 la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii ron).

În ceea ce priveşte veniturile financiare au fost depăşite cu 40.209 mii RON, în structură acestea fiind date de:

- ✓ venituri din diferenţe de curs valutar (nebugetate) + 40.224 mii RON
- ✓ venituri din dobânzi - 15 mii RON

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 105.144 mii RON şi factorial sunt date de:

- ✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar + 37.214 mii RON
- ✓ cheltuieli financiare privind ajustarile pt pierderea de valoare a imobilizarilor financiare + 68.018 mii RON
- ✓ cheltuielile cu dobânzile - 89 mii RON

Începând cu 2019, societatea a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspecția fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritatile fiscale au încheiat un raport cu o sumă neta de 19.643.114 lei pentru impozit pe profit, pe care societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și cheltuială în categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, și pe care le-a platit în termenul legal.

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul anului 2021 o pierdere de 29.491 mii RON faţă de profitul bugetat de 6.989 mii ron.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 98,37 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2021 în sumă de 72,50 mil RON din care:
  - 68,02 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind investiția în Global

Aluminium Ltd
- 3,15 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind creanțele Vimetco Power
- 1,27 mil RON ajustare de valoare pentru certificate emisii CO2

- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,43 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,30 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 1,64 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalităţi, combustibil) în sumă de 1,10 mil RON
- cheltuieli cu dobânzile nedeductibile în sumă de 5,36 mil RON
- cheltuieli cu dobânzi, penalități la stat în sumă de 17,05 mil RON

❖ **Investiţii**

ALUM a avut prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2021 suma de 7.553 mii USD.

Situaţia realizării investiţiilor pe anul 2021 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale	1.427	1.423	(4)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha)	600	181	(419)
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	290	206	(84)
4	Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amorsei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc	1.210	1.060	(150)
5	Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor decompozoare și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare	70	0	(70)
6	Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele decompozoare (jgheaburi)	219	216	(3)
7	Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat	255	0	(255)
8	Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică	250	246	(4)
9	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncalzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber)	270	144	(126)
10	Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA	100	18	(82)
11	Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV	190	0	(190)
12	Maintenance Capex	960	771	(189)
13	Piese de natura mijloacelor fixe (PPE)	813	775	(38)
14	Dotări	899	722	(177)
	TOTAL	**7.553**	**5.762**	**(1.791)**

Prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului este numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat. Indicatorii de rezultat, respectiv cifra de afaceri și cota de piață, se raportează anual după finalizarea activităților proiectului doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, doar la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

❖ **Situaţia litigiilor**

La 31 decembrie 2021 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 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, urmând ca Societatea să îți apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță. 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 2021 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	2020	2021
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	3,78	1,91
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	1,12	0,33
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	9,78	5,29
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	13,85	(2,10)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	1,72	3,03
Număr de zile de stocare	212,13	120,46
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	39,59	35,34
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	16,83	19,40
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	4,04	2,22
Viteza de rotaţie a activelor total	1,05	1,41
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,16	(0,01)
Marja brută din vânzări – %	10,82	7,29
Rezultatul pe acţiune RON	0,70	0,11

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

- viteza de rotaţie a stocurilor a crescut comparativ cu anul precedent datorită creșterii costului vânzărilor mai mult decât scăderea stocurilor.
- în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 35 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 19 zile.
- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită creșterii cifrei de afaceri mai mult decât creșterea activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a crescut datorită creșterii 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 2021

Pentru perioada 01.01.2021 – 31.12.2021 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019, Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

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

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie al ALUM SA Tulcea pentru anul 2021.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe