Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- Iunie 2023 -

CUPRINS

1.1 Orientarea societăţii

1.2 Managementul și cultura organizațională

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piaţa

1.7 Concurenţa

1.8 Structura acţionariatului şi Capitalul social

2.1 Situaţia indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societăţii pe Semestrul I 2023

2.2 Fişa indicatorilor economici pe Semestrul I 2023

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2023

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2023
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 condiţii economice cât mai avantajoase;
- Creşterea eficienţei energetice pe întregul lanţ de producţie;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecţie a mediului;
- Realizarea de economii în consumul de combustibili/energie primară prin procese de cogenerare de înaltă eficiență;
- Creșterea siguranței în funcționare a echipamentelor statice și dinamice necesare desfășurării activității departamentelor ALUM;
- Continuarea lucrărilor de consolidare la vasele de descompunere și la stațiile trafo și realizarea documentațiilor cu obținerea Avizelor și Acordurilor necesare începerii lucrărilor de consolidare a lucrărilor de consolidare a clădirii Filtrării Albe;

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

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

1. Proiecte de mediu pentru a asigura continuitatea operațională:
- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm;
- Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE;
2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
- Eficientizarea energetică a alimentării cu energie electrică a Alum S.A. prin instalarea unui parc fotovoltaic în cadrul Alum S.A.;
- Maintenance Capex;
- PPE;
- Dotări

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menţionăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

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

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

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

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

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

Lucrări de proiectare și execuție pentru etapa de supraînălțare (cota +51 mdm) a digurilor perimetrale ale Haldei de șlam s-au finalizat. Lucrările de supraînălțare a digurilor de la Halda de șlam au fost realizate în baza unui proiect întocmit de Iprolam București și vizat de către UTCB București. În prezent se realizează lucrări pentru extinderea sistemului de umectare la Halda de șlam.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

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

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

- Angajament demonstrat pentru etica de afaceri, responsabilă din punct de vedere social;
- Protejarea mărcii;
- Reputația sporită ca cetățean corporativ responsabil sub aspect social;
- Încrederea consumatorilor și o percepție pozitivă din partea investitorilor;
- Un moral îmbunătățit al angajaților;
- Atragerea, menținerea și motivarea angajaților competenți, concomitent cu îmbunătățirea relațiilor cu personalul, sindicatele și alte părți interesate, oportunitatea de a negocia colectiv, dialog social constructiv în organizație;
- Un mediu corect de lucru, sigur, echitabil;
- Control mai bun al proceselor și riscurilor, protejarea sănătății, reducerea costurilor administrative;

- Promovarea principiilor privind respectul față de angajați, față de comunitatea locală și respectarea eticii profesionale;
- Condiții de lucru îmbunătățite;
- Managementul riscurilor comerciale;
- Operativitate și eficacitate în aplicarea acțiunilor corective și preventive;
- Diferențiere față de concurenții globali.

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

- Pentru menținerea unei relații strânse și continue cu comunitatea locală în care ALUM activează, au fost elaborate o serie de proceduri interne: de dezvoltare a mecanismului privind soluționarea petițiilor (procedura de soluționare de petițiilor), organizarea de audiențe, precum și procedura privind relația cu mass-media. În acest mod Societatea își manifestă deschiderea pentru ascultarea și rezolvarea problemelor comunității și/sau altor părți interesate (cetățeni, salariați, autorități locale, firme colaboratoare etc.). Societatea se implică în educație, învățământ și alte activități de utilitate socială.
- A fost elaborată și o procedură privind acordarea de sponsorizări de care pot beneficia membrii comunității locale sau naționale (unități de învățământ, elevi, studenți talentați sau cu potențial deosebit, unități spitalicești etc.). Sponsorizările se realizează cu respectarea legislației în vigoare.
- Au fost elaborate și distribuit chestionare cu privire la modul în care este percepută Societatea în cadrul comunității de diferitele părți interesate 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 astfel de entități a rezultat că Alum se implică activ în viața comunității locale, având o influență determinantă.
- Ținând cont de politica ALUM privind consultarea personalului în domeniul calității, mediului, sănătății, securității ocupaționale şi energiei, conform procedurilor interne, s-a realizat o analiză a gradului de satisfacție a angajaților în vederea îmbunătățirii activității, precum şi a recunoașterii externe a calității activităților realizate. Rezultatul a fost satisfăcător.
- Menținerea unui dialog continuu cu comunitatea locală, reprezentanții ALUM implicându-se activ ca membri ai diverselor organizații (Crucea Roșie Română – filiala Tulcea, 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 8 martie 2022, restricțiile legate de pandemie au fost ridicate la nivel național. Totuși, chiar dacă măsurile impuse pe durata pandemiei nu au mai fost obligatorii, la nivel de ALUM s-au menținut în continuare, inclusiv în 2023, cu titlu de recomandare, măsurile privind igiena mâinilor (se utilizează în continuare dispozitivele/dispenserele cu dezinfectant). În plus, mijloacele electronice/de interacțiune la distanță de comunicare se utilizează în continuare (video-conferințe) și semnătura digitală calificată (pentru factorii de decizie).

În perioada de raportare în Alum s-au realizat:

- lucrări de reparații și mentenanță pentru pregătirea echipamentelor și instalațiilor pentru repornire;
- continuarea activității de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv);
- continuarea obiectivelor de investiții pe linie de mediu și respectarea recomandărilor ANRE;
- asigurarea necesarului de alumină calcinată pentru Alro prin achiziții de la parteneri externi.

De asemenea, managementul ALUM este concentrat pe identificarea de noi surse de dezvoltare și diversificare a activității care să crească veniturile companiei pentru a putea depăși această perioadă deosebit de dificilă.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată. La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale, 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 pascale, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

În ciuda situației actuale dificile cu care se confruntă societatea, ALUM se dovedește un partener activ al comunității locale, implicându-se în diferite activități cu caracter social din zonă, acționând pe mai multe direcții, prin:

- 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).
- La nivel de Comitet Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social (CLDPS), ALUM are 2 reprezentanți (un membru titular și unul supleant). Pentru sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local, societatea s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (an școlar 2023-2024);
- ALUM are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al Liceului Tehnologic „Henri Coandă" din Tulcea, (LTHC), fiind și principalul său colaborator;
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, ca evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale a absolvenților învățământului profesional din cadrul LTHC, fiind și coparticipant la acțiunile de promovare a ofertei educaționale a liceului, prin prezentarea pliantelor cu oferta educațională a ATHC;
- ALUM face parte din Comisia Județeană pentru Egalitate de Șanse (COJES), având un membru titular și unul supleant. Prin membrii săi, ALUM participă la diverse întâlniri și sesiuni de informare pe care le diseminează ulterior către salariați (proiectul „Sprijin pentru implementarea Convenției de la Istanbul în România" și ședința de informare și conștientizare COJES Tulcea având drept subiecte: „concilierea vieții de familie cu cea profesională" și „integrarea perspectivei de gen în educație", ambele acțiuni desfășurate în luna mai 2023);
- Specialiștii ALUM au participat la un seminar organizat local, care a abordat tema aplicării de soluții integrate aplicabile în digitalizarea activității de SSM și HR. Evenimentul a fost organizat cu sprijinul și participarea Inspectoratului General de Stat – Inspecția Muncii și ITM Tulcea.

De asemenea, ALUM s-a alăturat companiilor care au oferit asistență umanitară oferind ajutor refugiaților din Ucraina; astfel, și în 2023, în perioada de raportare, ALUM a găzduit un grup de refugiați, asigurându-le cazare în camerele aflate în cadrul Centrului de Perfecționare Profesională din incinta companiei, asigurând și hrana necesară. Alum continuă să ofere sprijin direct nevoilor refugiaților ucraineni, dar se alătură și eforturilor autorităților și ale societății civile pentru a depăși această criză umanitară.

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

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

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societăţii vizează asigurarea:

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

1.5 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

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

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

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.
În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank România. Scopul acestor facilități de credit a fost finanțarea programului de investiții al societății. Împrumuturile au fost rambursate în 7 rate semestriale egale, ultima rată fiind achitată în luna mai 2023.

În februarie 2021, societatea a semnat cu Garanti Bank România un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 30 iunie 2023, suma trasă din facilitatea de tip revolving a fost de 13.359 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (30 iunie 2022: 13.848 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD).
În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non- revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 30 iunie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 1.000 mii USD (30 iunie 2022: 1.667 mii USD).

În perioada de raportare ratele dobânzilor au variat între 8,35% și 8,70% (2022: 3,25% și 5,59%).

La data de 30 iunie 2023 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

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

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 euro, din care s-a utilizat la 30 iunie 2023 suma de 70.339 euro. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituidu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

c. Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecarui debitor, care sunt revizuite și aprobate de catre 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 banci și instituți financiare este gestionat de către departamentul Financiar. Investirea lichidităților în exces se face doar cu bănci aprobate și în limita liniilor de credit atribuite fiecărei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel încât să minimizeze riscul de concentrare și astfel să diminueze eventuale pierderi financiare din neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartidă. Se estimează că nu există o expunere semnificativă din posibila neonorare a obligațiilor contractuale de către contrapartide în ceea ce privește instrumentele financiare.

d. Riscul de lichiditate

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

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacţionate pe pieţe active.

1.6 Piaţa

În Semestrul I 2023 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 162.457 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	156.087	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	1.735	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	2.621	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	1.273	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	741	mii RON

În prima jumătate a anului 2023 veniturile din vânzări au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumină începând cu august 2022 și înlocuirea acesteia cu alumină achiziționată de pe piață, la un cost optimizat, care este vândută către ALRO în funcție de nevoile de producție.

1.7 Concurenţa

Concurenţa pe piaţa aluminei este dată de preţul de vânzare şi calitatea produselor. Pentru a obţine o cotă de piaţă cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiţii în tehnologie şi modernizarea continuă a procesului de fabricaţie.
În condiţiile unei pieţe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a preţului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), promovarea produselor şi investiţii în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugată 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	471.054	0,5739
Alţi acţionari-persoane juridice	19.289	0,0235
TOTAL	**82.086.203**	**100**

La data de 30.06.2023, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acţiuni emise este de 82.086.203.

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

INDICATORI SINTETICI	BVC SEM I 2023	REALIZAT SEM I 2023	DIFERENŢA faţă de BVC	%
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	**199.183.011**	**162.457.088**	**(36.725.923)**	**82**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**190.486.532**	**149.559.054**	**(40.927.478)**	**79**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**214.346.992**	**168.431.844**	**(45.915.149)**	**79**
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	2.198.413	1.008.357	(1.190.056)	46
-alte cheltuieli (nestocate, ob. Inventar)	**157.565**	**141.260**	**(16.305)**	**90**
-cheltuieli cu energia, gaz si apa	**2.552.199**	**3.514.059**	**961.860**	**138**
-cheltuieli cu personalul	12.666.673	12.419.083	(247.590)	98
-cheltuieli cu amortizarea	9.861.779	9.865.011	3.232	100
-cheltuieli cu prestatii externe	14.091.251	9.447.073	(4.644.178)	67
-cheltuieli privind marfurile	**172.759.112**	143.248.654	(29.510.458)	83
-alte cheltuieli de exploatare	60.000	553.471	493.471	922
-ajustari de valoare		(11.765.124)	(11.765.124)	
Rezultatul din exploatare	**(23.860.460)**	**(18.872.790)**	**4.987.670**	**79**
VENITURI FINANCIARE	-	8.348.986	8.348.986	-
CHELTUIELI FINANCIARE	2.178.859	68.209.885	66.031.026	3.131
Rezultatul financiar	**(2.178.859)**	**(59.860.900)**	**(57.682.040)**	**2.747**
VENITURI TOTALE	190.486.532	157.908.040	(32.578.492)	83
CHELTUIELI TOTALE	216.525.851	236.641.729	20.115.878	109
PROFIT BRUT	**(26.039.319)**	**(78.733.689)**	**(52.694.370)**	**302**
IMPOZIT PE PROFIT	-	-	-	**-**
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	-	-	-	**-**
PROFIT NET	**(26.039.319)**	**(78.733.689)**	**(52.694.370)**	**302**

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

			Valoare:
- cifra de afaceri	-	36.726	mii RON
Diferenţa faţă de prevederi este determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	35.555	mii RON
- vânzări hidrat	-	3.064	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	2.592	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	175	mii RON
- venituri activităţi diverse	-	875	mii RON
- **alte venituri din exploatare**			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	2.122	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	7	mii RON
- venituri din producția stocată	-	6.631	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	300	mii RON

În semestrul I 2023, societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 2.122 mii RON (în semestrul I 2022: 0) beneficiind de creșterea prețurilor certificatelor de emisii dioxid de carbon. Societatea s-a aflat în poziția de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi în eficientizarea energetică din ultimii ani.

Suplimentar, în semestrul I 2023, în categoria Venituri din subvenții (alte venituri din exploatare) este inclusă suma de 189 mii RON (în semestrul I 2022: 189 mii RON) reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achiziția de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subvențiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viață utilă a echipamentelor pentru care au fost primite.

Societatea a înregistrat în semestrul I 2023 reversarea provizionului certificate emisii CO2 în sumă de 11.847 mii ron (semestrul I 2022: 1.274 mii RON).

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 45.915 mii RON datorită, în principal, cantității mai mici de alumină achiziționată și vândută către Alro cu 12.381 tone față de buget, principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuielile cu materii prime și materiale	-	1.190	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	+	1	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	-	1.191	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	962	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	29.510	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	248	mii RON
- ajustări de valoare	-	11.765	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	+	3	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, ajutoare sociale, alte cheltuieli exploatare)	+	477	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	-	4.644	mii RON

În ceea ce priveşte veniturile financiare, au fost depăşite cu 8.349 mii RON datorită veniturilor din diferenţe de curs valutar (nebugetate).

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 66.031 mii RON şi factorial sunt date de:

	Valoare:
✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 8.372 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	+ 10 mii RON
✓ cheltuieli financiare privind ajustările pt pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	+ 57.649 mii RON

La 30 iunie 2023 a fost realizat testul de impairment pentru investiția Alum în Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabila a investitiei în Global Aluminium Ltd. a fost determinata pe baza calculului unei valori juste mai putin costurile de vanzare, in care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare actualizate si tehnici de evaluare relationate la piata. În urma analizei efectuate, valoarea justa mai putin costurile de vanzare a investitiei în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 2.172 mii USD (echivalent a 9.707 mii RON) (31 decembrie 2022: 14.533 mii USD (echivalent a 67.356 mii RON)), de aceea a fost recunoscuta o cheltuiala din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 57.649 mii RON in situatiile financiare pentru semestrul incheiat la 30 iunie 2023 ale Companiei (2022: cheltuiala din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 128.670 mii RON).

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul Semestrului I 2023 o pierdere netă de 78.734 mii RON faţă de pierderea bugetată de 26.039 mii ron.

Menționăm că situațiile financiare pentru semestrul I 2023 nu au fost auditate.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 14,33 mil RON din care cele mai importante sunt:

- 9,05 mil RON cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică
- 4,16 mil RON cheltuieli cu dobânzile nedeductibile
- 1,01 mil RON alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalităţi, nerezidenţi, combustibil)

❖ **Investiţii**

ALUM a avut prevăzută şi aprobată pentru realizarea programului de investiţii pe anul 2023 suma de 1.050 mii USD.
În primul semestru 2023 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 171 mii USD.

Situaţia realizării investiţiilor pe semestrul I 2023 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm	50	0	(50)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	200	2	(198)
3	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber)	160	0	(160)
4	Maintenance Capex	490	166	(324)
5	PPE	50	0	(50)
6	Dotări	100	4	(96)
	Total	**1.050**	**171**	**(879)**

❖ **Situaţia litigiilor**

La data de 30.06.2023 ALUM era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina Alum, în cuantum de 631.300 RON.
Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. Dosarul a fost transferat începând cu data de 01.01.2022 la secția de contencios administrativ fiscal. Instanța a decis supendarea judecății pentru suspiciunea folosirii unui înscris fals în cadrul procesului de către partea adversă, sesizând mai departe parchetul competent pentru cercetarea acestor aspecte.
Judecata cauzei urmează să fie reluată ulterior în funcție de ce va dispune parchetul în urma cercetărilor pe care le va efectua.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Ulterior Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală, și în data de 08.03.2022 a fost depusă contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021 și în decembrie 2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. În semestrul I 2023 a fost efectuată expertiza judiciară și s-a acordat termen pentru luna septembrie pentru analizarea acesteia și formularea de obiecțiuni. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.

La 30 iunie 2023 Societatea are în sold suma de 231.493 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	30.06.202	30.06.2023
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente – indice	1,75	1,77
Indicatorul lichidităţii imediate – indice	0,04	0,38
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare – indice	1,15	0,73
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor – indice	5,63	(35,11)
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor – nr. rotații	1,56	1,15
Număr de zile de stocare – zile	234,31	316, 51
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	19,76	12,44
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	44,70	89,35
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate – nr. rotații	0,93	0,96
Viteza de rotaţie a activelor total – nr. rotații	0,58	0,48
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat – indice	0,02	(0,36)
Marja brută din vânzări – %	4,66	(11,62)
5. Indicatori privind rezultatul pe acţiune		
Rezultatul pe acţiune – lei / acțiune	0,09	(0,96)

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

- viteza de rotaţie a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită scăderii costului vânzărilor și scăderii stocurilor.
- în ceea ce priveşte perioada de recuperare a creanţelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM îşi încasează creanţele la 12 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 89 zile.
- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a crescut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și scăderii activelor totale.

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2023

Pentru perioada 01.01.2023 – 30.06.2023 în baza CA nr. 320/07.03.2022 și a Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

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

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie al ALUM SA Tulcea pentru Semestrul I 2023.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe

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

Cod 10			**Sold la:**	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01/01/2023**	**30/06/2023**
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	Imobilizări necorporale	01	33.305	15.400
II	Imobilizări corporale	02	167.733.973	158.671.379
III	Imobilizări financiare	03	67.356.122	9.706.778
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 01+02+03)	**04**	**235.123.401**	**168.393.556**
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	Stocuri	05	182.194.225	130.935.825
II.1	Creanţe	06	7.170.478	6.421.450
II.2	Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	07	-	-
II	TOTAL	08	7.170.478	6.421.450
III	Investiţii financiare pe termen scurt	09	-	-
IV	Casa şi conturi la bănci	10	38.536.100	28.378.184
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05+06+07+08)	**11**	**227.900.803**	**165.735.459**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)**	**12**	**486.906**	**1.089.646**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	13	486.906	1.089.646
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	14	-	-
D	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN**	**15**	**136.449.313**	**94.398.678**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)**	**16**	**91.559.616**	**72.047.648**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)**	**17**	**326.683.017**	**240.441.203**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**	**18**	**3.548.825**	**1.862.962**
H	**PROVIZIOANE**	**19**	**37.706.813**	**26.706.577**
I	**VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)**	**20**	**4.198.145**	**4.008.755**
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 20+21)	21	4.198.145	4.008.755
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	22	378.780	- 378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	23	3.819.365	- 3.629.975
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 23+24)	24	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	25	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	26	-	- -
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 26+27)	27	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	28	-	- -
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	29	-	- -
	4 Fond comercial negativ	30	-	- -
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**	**31**	**488.412.908**	**488.412.908**
	1 Capital subscris vărsat	32	488.412.908	488.412.908
	2 Capital subscris nevărsat	33	-	-
	3 Patrimoniul regiei	34	-	-
	4 Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	35	-	-
	5 Alte elemente de capitaluri proprii	36	-	-
II	**Prime de capital**	**37**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**38**	**18.658.976**	**17.673.116**
IV	**Rezerve**	**39**	**20.443.462**	**20.443.462**
	Acţiuni proprii	40	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	41	-	-

Cod 10 Nr. crt.		Nr. rd.	Sold la: 01/01/2023	 30/06/2023
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	42	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**43**	-	-
	– Sold D	**44**	122.406.950	239.554.106
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**45**	-	-
	– Sold D	**46**	123.500.382	78.733.689
	Repartizarea profitului	**47**	-	-
	Total capitaluri proprii (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	**48**	**281.608.015**	**208.241.690**
	Patrimoniul public	**49**	-	-
	Patrimoniul privat	**50**	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 46+47+48)(rd. 04+09+10-13-16-17-18)	**51**	**281.608.015**	**208.241.690**

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

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

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2023 - 30.06.2023
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**334.301.475**	**162.457.088**
-	- din care, cifra de afaceri netă corespunzatoare activității preponderente efectiv desfășurate	01 a	332.092.914	5.086.645
	Producţia vândută	**02**	333.508.527	9.057.544
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	792.948	153.399.544
	Reduceri comerciale acordate	**04**	-	-
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**05**	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	**06**	-	-
2	Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	**07**	39.778.621	(17.116.501)
	– Sold D	**08**	-	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	66.664	7.006
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	**10**	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	**11**	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	**12**	-	-
7	Alte venituri din exploatare	**13**	578.890	4.211.461
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	189.390	189.390
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**374.725.650**	**149.559.055**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	122.556.566	1.008.357
	Alte cheltuieli materiale	**18**	518.690	141.260
	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	**19**	182.458.285	3.279.976
-	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19**	41.544.102	3.234.781
-	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	**19**	140.914.184	-
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	223.262	143.248.654
	Reduceri comerciale primite	**21**	1.102	-
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**28.820.114**	**12.419.083**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	27.656.231	11.934.585
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	1.163.883	484.498
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**11.485.284**	**9.865.011**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	11.485.284	9.865.011
	a. 2) Venituri	**27**	-	-

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2023 - 30.06.2023
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**-**	**90.202**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	0	90.202
	b. 2) Venituri	**30**	0	0
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)**	**31**	**14.160.157**	**10.234.627**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	**32**	11.111.874	8.629.297
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	**33**	1.061.059	817.776
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	**34**	408.119	235.150
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	**35**	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	**36**	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	**37**	1.579.103	552.404
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**38**	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	**39**	**(1.300.179)**	**(11.855.326)**
	Cheltuieli	**40**	-	-
	Venituri	**41**	1.300.179	11.855.326
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**359.132.215**	**168.431.846**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	**43**	15.593.436	-
	- pierdere (rd. 42-16)	**44**	-	18.872.791
12	Venituri din interese de participare	**45**	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**46**	-	-
13	Venituri din dobânzi	**47**	104	461
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**48**	-	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
15	Alte venituri financiare	**50**	9.708.466	8.348.525
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**9.708.570**	**8.348.986**
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	**53**	-	57.649.344
	Cheltuieli	**54**	-	57.649.344
	Venituri	**55**	-	-
17	Cheltuieli privind dobânzile	**56**	1.796.337	2.180.384
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	**57**	-	-
	Alte cheltuieli financiare	**58**	15.184.750	8.380.158
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	**59**	**16.981.086**	**68.209.885**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	**60**	-	-

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2023 - 30.06.2023
	- pierdere (rd. 59-52)	61	7.272.516	59.860.899
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	**384.434.220**	**157.908.041**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	63	**376.113.301**	**236.641.730**
18	**Profitul sau pierderea brut(ă)**			
	- profit (rd. 62-63)	64	8.320.919	(1)
	- pierdere (rd. 63-62)	65	-	78.733.689
19	Impozitul pe profit	66	593.008	-
20	Impozitul specific unor activitati (ct.695)	67	10.865	-
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
22	**Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar**			
	- profit (rd.64-65-66-67-68)	69	7.717.046	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	70	-	78.733.689

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar