Raportul administratorilor
şi
descărcarea acestora de gestiune

- Iunie 2024 -

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 2024

2.2 Fişa indicatorilor economici pe Semestrul I 2024

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2024

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2024
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, ca model general de business:

- Extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă și energie, în condiții economice cât mai avantajoase;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecție a mediului;
- Creșterea siguranței în funcționare prin respectarea normelor ISCIR în vigoare;
- 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.

ALUM are o capacitate de producție de 600.000 de tone de alumină pe an, ceea ce o face să fie singurul producator de alumină din România și unul dintre cei mai mari din Europa Centrală și de Est.

În 2024, unitățile de producție ALUM au rămas în conservare (nu a fost producție de alumină calcinată).
În 2024, ALUM a menținut cheltuielile de capital la minimum, dar a continuat lucrări de întreținere și proiectele cerute de normele de funcționare, după cum urmează:

- Continuarea realizării documentației necesară extinderii suprafeței haldei de șlam și securizarea depozitului de șlam în zona S + SE;
- Finalizarea lucrărilor de consolidare pentru fundația a 2 vase hidroseparatoare.

În 2024, Societatea, grupul din care face parte și industria aluminiului în general au continuat să se confrunte cu o multitudine de provocări, deoarece producătorii s-au confruntat cu diverse dificultăți de-a lungul anului. Unul dintre obstacolele principale întâmpinate de producătorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistentă a prețurilor materiilor prime, exacerbată de tensiunile geopolitice globale și de perturbările lanțului de aprovizionare. Conflictul în curs de desfășurare dintre Rusia și Ucraina a continuat să afecteze piața aluminiului, contribuind la incertitudine și la fluctuațiile prețurilor materiilor prime cheie. Această instabilitate nu numai că a perturbat lanțurile de aprovizionare, dar a dus și la presiuni semnificative asupra costurilor, afectând profitabilitatea și eficiența operațională.

În plus, industria aluminiului din UE s-a confruntat cu provocări legate de costurile energiei, creșterea prețurilor la energie electrică și gaze care a pus presiune si mai mare pe marje. Ca operațiuni mari consumatoare de energie, topitoriile și rafinăriile de aluminiu s-au confruntat cu creșteri semnificative ale costurilor de producție, reprezentând un obstacol semnificativ pentru producători în menținerea competitivității pe piața globală.

Ca răspuns la cele de mai sus, încă din 2022, ALUM și grupul din care face parte au dezvoltat și implementat scenarii pentru funcționarea la un prag minim de rentabilitate sau reducerea pierderilor financiare prin suspendarea anumitor activități de producție și trecerea unor echipamente de producție în conservare. Astfel, ALRO a redus producția de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză și ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumină calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumină începând cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii.

Pe parcursul anului 2024, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumină a rămas suspendată și ALUM:
- și-a menținut investițiile la un nivel minim, dar a continuat să efectueze lucrări de întreținere pentru a se asigura că echipamentele și instalațiile sunt pregătite pentru repornire;
- a continuat obiectivele de investiții pe linia de mediu și conformitatea cu recomandările ANRE și proiectele sale de conformare;
- a continuat activitatea de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv)
- a continuat optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

În primele luni ale anului 2024 activitatea Societății Alum a constat în achiziționarea de alumină de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. Începând cu luna martie 2024, Societatea Alum prestează servicii de intermediere în procurarea aluminei calcinate de pe piața internă și internațională, în cantitatea și la calitatea corespunzatoare, la un preț competitiv, pentru Societatea Alro.

In Semestrul I al anului 2024 s-a impus luarea, în continuare, a unor măsuri drastice de reducere a costurilor, care au afectat cu precădere forța de muncă.

Astfel, Societatea ALUM a fost nevoită să mențină măsura de suspendare a activității de producție și aplicarea unui nou program de disponibilizare a personalului, menținând doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să poată acționa eficient în cazul repornirii activității.

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.

În pofida provocărilor și incertitudinilor, conducerea se așteaptă ca, pe baza celor mai recente previziuni, a sprijinului din partea acționarului și a capacității de a-și adapta fluxurile de numerar, atunci când este necesar, Societatea să reușească să genereze fluxuri de numerar adecvate pentru a-și permite să își continue operațiunile și a concluzionat că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoieli semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea, respectând principiul continuității activității.

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice, în special în contextul informațiilor incluse în Raportul de Sustenabilitate. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Companiei și nici asupra viabilității Companiei în următorii cinci ani.

În primele 6 luni ale anului 2024, Societatea a înregistrat profit în sumă de 5.190 mii RON, generat în principal de veniturile obținute din vânzarea de certificate de emisii gaze cu efect de seră (S1 2023: pierdere 78.734 mii RON).

La 30 iunie 2024, activele nete ale societății sunt sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale nr. 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societății, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

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.

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.

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 și energiei, conform procedurilor PS-09 „Comunicare, consultare, participare” și PO-134-04 „Evaluarea satisfacției clienților și a altor părți interesate ALUM”, s-a realizat o analiza a gradului de satisfacție a angajaților în vederea îmbunătățirii activității, precum și 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.).

În cadrul ALUM s-au luat măsuri privind îmbunătățirea diversității în Societate. La nivel general pe organizație, în ALUM sunt 29 salariați cu funcție (din care 31,04% femei) și 77 salariați fără funcție (din care 20,8% femei).
În mod particular, procentul de femei din societate la finalul primului semestru al anului 2024 (30 iunie) pe diferite categorii:

- conducere (directori în sensul legii 31/1990 a societăților, republicată) = 50% femei;
- conducere executivă (management) = 14,3% femei;
- conducere de nivel 2 (șefi diverse compartimente de muncă) = 35% femei;
- personal TESA fără funcție = 16,88% femei.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată. Angajații sunt încurajați să participe la diferite activități caritabile, donații. 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:

- Menținerea, în continuare, a unui parteneriat sportiv-educațional pentru antrenarea copiilor angajaților ALUM în activități sportive (înot) și, totodată, sprijinirea organizării și participării copiilor la competiții sportive (înot, triatlon).
- La nivelul Comitetului 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 (anul școlar 2023-2024).
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, ca evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale a absolvenților învățământului profesional din cadrul Liceului Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea, în specializările electromecanică, electronică și automatizări și electric.
- 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.

Pregătirea profesională a angajaților societății noastre este o preocupare permanentă, iar autorizarea lucrătorilor pe diferite domenii este mereu o prioritate.

În cadrul ALUM activează un Manager Energetic cu un rol foarte important în eficientizarea energetică la nivel de societate, contribuind la găsirea de soluții pentru reducerea pierderilor energetice, precum și a optimizării consumului. Managerul Energetic este atestat de Directia Eficiență Energetică din cadrul Ministerului Energiei, iar în ianuarie 2024 i s-a prelungit valabilitatea atestatului pentru inca 3 ani.

În cursul lunii iunie 2024, specialistul din cadrul ALUM (Managerul Energetic) a participat la un curs pe linie de eficiență energetica, având ca temă sprijinul financiar acordat investițiilor pentru eficiența energetică în sectorul industrial și capacităților de stocare a energiei electrice.

Cursul a fost organizat de Directia Eficiență Energetică (DEE) din cadrul Ministerului Energiei impreuna cu Societatea Auditorilor si Managerilor Energetici din Romania (SAMER), destinat auditorilor și managerilor energetici, precum și tuturor părților interesate pentru redresare sustenabilă și ameliorarea rezilienței economice și sociale a României.

Pentru operarea instalațiilor electrice aferente capacităților energetice deținute de ALUM, un număr de 6 electricieni au fost autorizați de ANRE și un număr de 5 lucrători din cadrul ALUM au urmat cursuri și au fost autorizați în meseria de stivuitorist.

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.

De asemenea, la nivelul Grupului ALRO, din care face parte și ALUM, a fost efectuat un audit extern al unor indicatori din cadrul Raportului de Sustenabilitate 2023 (finalizat în iunie 2024).

Indicatorii auditați la ALUM sunt dintre cei gestionați în cadrul sectoarelor RU, mediu – SSM și energetic și vizează următoarele aspecte:
- Emisii GHG Scop 1: GRI 305-1;
- Emisii GHG Scop 2: GRI 305-2;
- Apă: GRI 303-3, GRI 303-4, GRI 303-5;
- Siguranța locului de muncă: GRI 403-1, GRI-403-9.

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

Riscul de rată a dobânzii al societății provine în special din împrumuturi. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun societatea la riscul de rată a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale societății sunt bazate pe CME Term SOFR pentru creditele în USD. Împrumuturile contractate de societate sunt cu rata de dobândă variabilă.

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 putea fi utilizată pentru oricare din facilități. În luna iulie 2023, societatea a rambursat suma trasă din facilitatea de tip revolving în valoare de 13.264 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 2024 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 333 mii USD (30 iunie 2023: 1.000 mii USD).
În perioada de raportare ratele dobânzilor au variat între 8,47% și 8,51% (2023: 8,35% și 8,70%).

Conform contractelor de împrumut curente, la 30 iunie 2024, societatea nu este supusă anumitor condiții restrictive.

ALUM are o facilitate de factoring pentru operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 euro, prelungită până la data de 30.09.2024, din care s-a utilizat la 30 iunie 2024 suma de 84.673 euro. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituidu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

c. Riscul de credit

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

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

d. Riscul de lichiditate

Societatea își administrează riscul de lichiditate păstrând rezerve adecvate, facilități bancare și facilități de creditare, monitorizând continuu fluxurile de numerar previzionate și actuale și urmărind în paralel maturitățile activelor și datoriilor financiare.

În ceea ce privește lichiditatea, în primul semestru al anului 2024 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract. Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfăcător de numerar în perioade de incertitudine mai mari decât de obicei, au fost: limitarea investițiilor la cele strict necesare, optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

1.6 Piaţa

În Semestrul I 2024 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 66.818 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	54.563	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	3.245	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deşeuri	1.024	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilităţi	722	mii RON
✓ Venituri activităţi diverse	7.264	mii RON

În primele luni ale anului 2024 activitatea Societății Alum a constat în achiziționarea de alumină de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-i asigura cerințele de producție. Începând cu luna martie 2024, Societatea Alum prestează servicii de intermediere (contract de agent) în procurarea aluminei calcinate de pe piața internațională, în cantitatea și la calitatea corespunzatoare, pentru Societatea Alro, venituri ce sunt incluse în categoria Venituri din activitati diverse (4.133 mii RON).

1.7 Concurenţa

Concurenţa pe piaţa aluminei este dată de preţul de vânzare şi calitatea produselor. Pentru a obţine o cotă de piaţă cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiţii în tehnologie şi modernizarea continuă a procesului de fabricaţie.
În condiţiile unei pieţe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a preţului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), 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	469.908	0,5725
Alţi acţionari-persoane juridice	20.435	0,0249
TOTAL	**82.086.203**	**100**

La data de 30.06.2024, 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 2024	REALIZAT SEM I 2024	DIFERENŢA faţă de BVC	%
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	**67.195.043**	**66.818.351**	**(376.692)**	**99**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**75.848.984**	**81.845.974**	**5.996.991**	**108**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**82.903.107**	**75.118.334**	**(7.784.773)**	**91**
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	5.412.515	2.529.104	(2.883.412)	47
-alte cheltuieli (nestocate, ob. Inventar)	100.704	199.162	98.458	198
-cheltuieli cu energia, gaz și apa	2.001.618	2.081.950	80.332	104
-cheltuieli cu personalul	11.236.711	10.607.926	(628.786)	94
-cheltuieli cu amortizarea	8.628.977	2.338.304	(6.290.673)	27
-cheltuieli cu prestații externe	8.346.692	8.370.268	23.576	100
-cheltuieli privind mărfurile	47.135.795	50.716.768	3.580.973	108
-alte cheltuieli de exploatare	40.095	364.388	324.293	909
-ajustări de valoare		(2.089.535)	(2.089.535)	
Rezultatul din exploatare	**(7.054.123)**	**6.727.640**	**13.781.763**	**(95)**
VENITURI FINANCIARE	-	834.679	834.679	-
CHELTUIELI FINANCIARE	804.939	1.481.271	676.333	184
Rezultatul financiar	**(804.939)**	**(646.592)**	**158.347**	**80**
VENITURI TOTALE	75.848.984	82.680.654	6.831.670	109
CHELTUIELI TOTALE	83.708.046	76.599.606	(7.108.440)	92
REZULTAT BRUT	**(7.859.062)**	**6.081.048**	**13.940.110**	**(77)**
IMPOZIT MINIM PE CIFRA DE AFACERI	981.141	891.063	(90.078)	91
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	-	-	-	
REZULTAT NET	**(8.840.203)**	**5.189.985**	**14.030.188**	**(59)**

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

			Valoare:
- cifra de afaceri	**-**	**377**	**mii RON**
- vânzări alumină	+	584	mii RON
- vânzări hidrat	-	954	mii RON
- venituri din vânzări de deşeuri	+	190	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	2	mii RON
- venituri activităţi diverse	-	198	mii RON
- **alte venituri din exploatare**			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	1.331	mii RON
- venituri din producția stocată	+	4.723	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	320	mii RON

În semestrul I 2024, societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 21.023 mii RON (semestrul I 2023: 2.122 mii RON) 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.

Suplimentar, în semestrul I 2024, în categoria Venituri din subvenții (alte venituri din exploatare) este inclusă suma de 189 mii RON (în semestrul I 2023: 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.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici faţă de BVC cu 7.785 mii RON, principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuielile cu materii prime și materiale	-	2.883	mii RON
- cheltuielile cu materiile prime	-	2.624	mii RON
- cheltuieli materialele, piesele, materialele auxiliare	-	259	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	139	mii RON
- cheltuieli gaz	-	58	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	3.581	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	629	mii RON
- ajustări de valoare	-	2.090	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	6.291	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, ajutoare sociale, alte cheltuieli exploatare)	+	423	mii RON
- cheltuieli cu prestaţiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestaţii import - export, etc.)	+	24	mii RON

Societatea a înregistrat în semestrul I 2024 reversarea parțială a provizionului pentru deprecierea activelor circulante în sumă de 2.087 mii ron (semestrul I 2023: 0).

În ceea ce priveşte veniturile financiare, au fost depăşite cu 835 mii RON datorită veniturilor din diferenţe de curs valutar (nebugetate).

Cheltuielile financiare sunt depăşite cu 676 mii RON şi factorial sunt date de:

	Valoare:
✓ cheltuieli cu diferenţe de curs valutar (nebugetate)	+ 669 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	+ 7 mii RON

Rezultatul net a fost afectat de impozitul de 1% pe cifra de afaceri, conform legislației publicate la sfârșitul anului 2023. Conform prevederilor Legii nr. 296/2023 entitățile care au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EUR în anul anterior, și care au impozitul pe profit mai mic decât 1% din cifra de afaceri calculată (impozitul minim pe cifra de afaceri: IMCA) trebuie să plătească impozit pe profit la nivelul IMCA. Legea se aplică începând cu exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2024. În Semestrul I 2024, Compania a calculat IMCA conform formulei din legea mai sus menționată, în consecință, la 30 iunie 2024 ALUM a recunoscut o datorie la nivelul IMCA în sumă de 891 mii RON (la 30 iunie 2023: 0) în situațiile financiare.

În concluzie, ALUM a avut la sfârşitul Semestrului I 2024 profit net de 5.190 mii RON faţă de pierderea bugetată de 8.840 mii ron.

Menționăm că situațiile financiare pentru semestrul I 2024 nu au fost auditate.

❖ **Cheltuielile nedeductibile fiscal**

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 2,47 mil RON din care cele mai importante sunt:

- 1,54 mil RON cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică
- 0,93 mil RON alte cheltuieli nedeductibile fiscal (dobândă provizion haldă, combustibil)

❖ **Investiţii**

Având în vedere evenimentele din ultima perioadă (evoluția pieței de gaze naturale și energie electrică, conflictul militar ruso-ucrainean), în anul 2024, nu au fost alocate resurse pentru proiecte noi de investiții, urmând a se finaliza doar lucrările strict necesare ce au fost contractate în anul 2023.

În primul semestru 2024 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 17 mii USD.

❖ **Situaţia litigiilor**

La data de 30.06.2024 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. În data de 08.03.2022 ALUM a depus contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021 și în decembrie 2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. A fost efectuată o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte. În noiembrie 2023, Curtea ne-a dat pronunțarea, dispunând restituirea către ALUM a unei sume de 18.213 mii RON din totalul de circa 19.675 mii RON care a făcut obiectul actului fiscal. ANAF a formulat recurs împotriva acestei hotărâri. Vom fi notificati cand dosarul va fi depus la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

La 30 iunie 2024 Societatea are în sold suma de 227.917 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fişa indicatorilor economici

Indicator	**30.06.2023**	**30.06.2024**
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente – indice	1,77	2,07
Indicatorul lichidităţii imediate – indice	0,38	0,20
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare – indice	0,73	-
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor – indice	(35,11)	8,65
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor – nr. rotații	1,15	0,55
Număr de zile de stocare – zile	316,51	658, 24
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	12,44	18,88
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	89,35	75,23
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate – nr. rotații	0,96	0,86
Viteza de rotaţie a activelor total – nr. rotații	0,48	0,34

	30.06.2023	30.06.2024
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat – indice	(0,36)	0,06
Marja brută din vânzări – %	(11,62)	10,07
5. Indicatori privind rezultatul pe acţiune		
Rezultatul pe acţiune – lei / acțiune	(0,96)	0,06

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 19 zile şi îşi plăteşte datoriile comerciale la 75 zile.
- în ceea ce priveşte rotaţia activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai puțin decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotaţie a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai puțin decât scăderea activelor totale.

2.3 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2024

Pentru perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 în baza Hotărârii AGOA nr. 53/17.08.2023, 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 2024.

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

Nr. crt.		Nr. rd.	Sold la: 01/01/2024	30/06/2024
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	Imobilizări necorporale	01	16.723	12.031
II	Imobilizări corporale	02	79.833.488	77.578.486
III	Imobilizări financiare	03	-	-
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 01+02+03)	**04**	**79.850.211**	**77.590.517**
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	Stocuri	05	138.017.868	105.686.726
II.1	Creanţe	06	2.831.114	5.833.621
II.2	Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	07	-	-
II	TOTAL	08	2.831.114	5.833.621
III	Investiţii financiare pe termen scurt	09	-	-
IV	Casa şi conturi la bănci	10	20.306.508	4.491.890
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05+06+07+08)	**11**	**161.155.489**	**116.012.237**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)**	**12**	**300.882**	**1.105.106**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	13	300.882	1.105.106
	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**	**108.679.238**	**56.471.614**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)**	**16**	**52.398.352**	**60.266.950**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)**	**17**	**132.248.564**	**137.857.466**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**	**18**	**220.010**	**135.439**
H	**PROVIZIOANE**	**19**	**26.421.091**	**27.113.970**
I	**VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)**	**20**	**3.819.365**	**3.629.975**
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 20+21)	21	3.819.365	3.629.975
	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	3.440.585	3.251.195
	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 naţionale de cercetare-dezvoltare	35	-	-
	5 Alte elemente de capitaluri proprii	36	-	-
II	**Prime de capital**	**37**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**38**	**16.591.359**	**15.746.859**
IV	**Rezerve**	**39**	**20.443.462**	**20.747.514**
	Acţiuni proprii	40	-	-
	Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	41	-	-

Cod 10 Nr. crt.		Nr. rd.	Sold la: 01/01/2024	 30/06/2024
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	42	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	43	-	-
	– Sold D	44	238.472.350	422.436.350
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	45	-	5.189.985
	– Sold D	46	184.808.501	-
	Repartizarea profitului	47	-	304.052
	Total capitaluri proprii (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	**102.166.879**	**107.356.863**
	Patrimoniul public	49	-	-
	Patrimoniul privat	50	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 46+47+48)(rd. 04+09+10-13-16-17-18)	51	**102.166.879**	**107.356.863**

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** 01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**162.457.088**	**66.818.351**
-	- din care, cifra de afaceri netă corespunzatoare activității preponderente efectiv desfășurate	01 a	157.822.266	57.808.261
	Producţia vândută	**02**	9.057.544	12.988.107
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	153.399.544	53.830.244
	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**		
	– Sold D	**08**	17.116.501	6.504.233
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	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**	4.211.461	21.531.856
	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**	**149.559.054**	**81.845.974**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	1.008.357	2.529.104
	Alte cheltuieli materiale	**18**	141.260	199.162
	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	**19**	3.279.976	1.866.628
-	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19**	3.234.781	1.784.991
-	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	**19**	-	30.370
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	143.248.654	50.716.768
	Reduceri comerciale primite	**21**	-	-
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**12.419.083**	**10.607.926**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	11.934.585	10.239.419
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	484.498	368.507
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 26-27)**	**25**	**9.865.011**	**2.335.379**
	a. 1) Cheltuieli	**26**	9.865.011	2.338.304
	a. 2) Venituri	**27**	-	2.925

Cod 20			Realizari aferente perioadei de raportare	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01.01.2023 - 30.06.2023**	**01.01.2024 - 30.06.2024**
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**90.202**	**(2.086.610)**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	90.202	0
	b. 2) Venituri	**30**	0	2.086.610
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)**	**31**	**10.234.627**	**8.949.978**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	**32**	7.287.934	7.135.278
	11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii (ct 612)	**33**	150.318	162.828
	11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct 616), din care:	**33d**	-	-
	11.4. Cheltuieli de management (ct 617)	**33e**	88.979	89.533
	11.5. Cheltuieli de consultanta (ct 618)	**33f**	1.102.066	162.151
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	**33j**	817.776	820.479
	11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	**34**	235.150	216.401
	11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	**35**	-	-
	11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	**36**	-	-
	11.10. Alte cheltuieli	**37**	552.404	363.309
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	**38**	-	-
12	**Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)**	**39**	**(11.855.326)**	**-**
	Cheltuieli	**40**	-	-
	Venituri	**41**	11.855.326	-
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**168.431.844**	**75.118.335**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	**43**	-	6.727.639
	- pierdere (rd. 42-16)	**44**	18.872.790	-
13	Venituri din interese de participare	**45**	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**46**	-	-
14	Venituri din dobânzi	**47**	461	82
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	**48**	-	-
15	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
16	Alte venituri financiare	**50**	8.348.525	834.598
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**8.348.986**	**834.679**
17	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**	-	-
18	Cheltuieli privind dobânzile	**56**	2.180.384	795.127

Cod 20

Nr. crt.		Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	57	-	-
19	Alte cheltuieli financiare	58	8.380.157	686.145
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	59	**68.209.885**	**1.481.271**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	60	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	61	59.860.899	646.592
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	**157.908.040**	**82.680.654**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	63	**236.641.729**	**76.599.606**
	Profitul sau pierderea brut(ă)			
	- profit (rd. 62-63)	64	-	6.081.048
	- pierdere (rd. 63-62)	65	78.733.689	-
20	Impozitul pe profit	66	-	-
21	Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit	66a	-	-
22	Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit	66b	-	-
23	Impozitul specific unor activitati	67	-	-
24	Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	67a	-	891.063
25	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
	Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar			
	- profit (rd.64-65-66-67-68)	69	-	5.189.985
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	70	78.733.689	-

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar