Raportul administratorilor
și
descărcarea acestora de gestiune

- iunie 2025 -

CUPRINS

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Prezentare generală 1

Analiza economică și financiară

- Analiza activității operaționale 1
- Analiza financiară 2

Dezvoltare durabilă și Responsabilitate Socială Corporativă (RSC)

- Dezvoltare durabilă 4
- Responsabilitate față de mediu 5
- Responsabilitate Socială Corporativă (RSC) 6

Sistemul de gestiune a riscului și control intern

- Managementul riscurilor 8
- Sistemul de control intern 9

Alte informații despre Societatea Alum

- Litigii 9
- Impozitarea 10

Evenimente ulterioare datei de raportare 10

Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe Semestrul I 2025 10

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2025
ŞI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

Prezentare generală

ALUM S.A. (sau “Compania”, “Societatea”, “Entitatea”) este o societate pe acțiuni organizată conform legislației românești. Societatea a fost înființată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumină calcinată din România. Sediul administrativ și managerial al Societății se află în România. ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

ALUM este listată la Bursa de Valori București pe segmentul ATS, la categoria AeRO, simbol BBGA, din mai 2015 și este guvernată în sistem unitar. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși pe bază de vot al acționarilor la AGA și în deplină conformitate cu cerințele legale aplicabile.

Acționarul majoritar al ALUM S.A. este ALRO S.A. Slatina. La 30 iunie 2025, acționarul majoritar al ALRO S.A. era Vimetco PLC, o societate privată cu răspundere limitată înmatriculată conform legilor din Cipru, cu sediul desfășurării activității în Navarinou 18, Navarinou Business Centre, Agios Andreas, 1100, Nicosia, Cipru. Compania este controlată în ultimă instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Structura acționariatului și capitalul social

ACŢIONARI	Număr acţiuni	Procent deţinut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026%
Alți acționari -persoane fizice	469.158	0,5716%
Alți acționari-persoane juridice	21.185	0,0258%
TOTAL	**82.086.203**	**100%**

Capitalul social statutar la 30 iunie 2025 este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acţiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acţiune.

Analiza economică și financiară

Analiza activității operaționale

ALUM are o capacitate de producție de 600.000 de tone de alumină pe an, fiind singurul producător de alumină din România și unul dintre cei mai mari din Europa Centrală și de Est.

Încă din 2022, datorită escaladării prețurilor la energie electrică și gaz natural, 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 semestrului I al anului 2025, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumină calcinată a rămas suspendată. În această perioadă au fost continuate lucrările de întreținere pentru a se asigura că echipamentele și instalațiile sunt pregătite pentru repornire precum și activitatea de cercetare. O atenție deosebită este acordată haldei de șlam prin monitorizare continuă în vederea conformării cu prevederile autorizației integrate de mediu. Alum și-a achitat toate datoriile la timp și a suportat cheltuieli operaționale minime.

Din martie 2024, Alum și-a schimbat modelul de achiziție de alumină către Alro, de la vânzare pentru o marjă, la vânzare pentru un comision. Societatea Alum prestează servicii de intermediere în procurarea aluminei calcinate de pe piața internă și internațională, în cantitatea și la calitatea corespunzătoare, la un preț competitiv, pentru Societatea Alro.

De asemenea, în perioada de raportare au mai fost obținute venituri din vânzarea de alumina calcinată și diverse tipuri de hidrat din stoc sau din valorificarea bauxitei și a fierului vechi recuperat din uzină.

În perioada următoare, 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.

În 2025, Alum a continuat activitatea de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectului derulat la nivel european, Reactiv.

În 2024, s-a încheiat perioada de monitorizare a proiectului cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană.
La 30 iunie 2025 nu existau datorii contingente aferente acestui contract.

Proiectul ReActiv "Activarea reziduurilor industriale pentru producția durabilă de ciment", în care ALUM este unul dintre partenerii industriali alături de alte 6 companii internaționale din industria aluminei și 14 parteneri academici, este coordonat de Lafarge Center De Recherche și s-a derulat în perioada 01.10.2020 – 30.04.2025.
Acest proiect dorește să modifice proprietățile reziduurilor de bauxită transformându-le în material activ pentru a obține ciment cu amprentă de carbon redusă.
În luna mai 2025 s-a depus ultimul raport de progres iar în luna iunie, la Atena, a avut loc ultima întrunire a membrilor consorțiului proiectului Reactiv.
În prezent, rapoartele depuse de membrii consorțiului sunt în curs de verificare.
În perioada 2020 – 30.06.2025, compania a primit fonduri nerambursabile în valoare de 145.622 EUR (din totalul aprobat de 171.320 EUR).

În primul semestru 2025 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 21 mii USD.

În februarie 2025, Societatea Alum, a contribuit cu suma de 18 mii RON la înființarea unei societăți pe acțiuni denumită Stocare Energie Tulcea S.A. („SET”), cu un capital social de 90 mii RON. SET este deținută în proporție de 80% de Vimetco Management România S.R.L. și 20% de Societatea ALUM, având sediul social în Tulcea. Scopul înființării societății este dezvoltarea unei centrale de stocare a energiei în baterii.

Analiza financiară

ALUM a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 13.499 mii RON în semestrul I al anului 2025, comparativ cu 66.818 mii RON în semestrul I al anului 2024, pe următoarea structură:

	S1 2024	S1 2025	
✓ Venituri din vânzări alumină	54.563	830	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	3.245	1.407	mii RON
✓ Venituri din contractul de agent	4.133	8.681	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	1.024	291	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilități	722	1.046	mii RON
✓ Venituri activități diverse	3.132	1.244	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.

În semestrul I al anului 2025, Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 7.653 mii RON comparativ cu profitul net din semestrul I 2024 de 5.190 mii RON (generat de veniturile obținute din vânzarea de certificate de emisii în sumă de 21.023 mii RON).

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

INDICATORI SINTETICI	ACTUAL S1 2024	BVC S1 2025	ACTUAL S1 2025	DIFERENŢA faţă de BVC		DIFERENŢA faţă de 2024	
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	%	mii RON	%
CIFRA DE AFACERI	**66.818**	**16.112**	**13.499**	**(2.613)**	**84**	**(53.319)**	**20**
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**81.846**	**14.890**	**12.595**	**(2.295)**	**85**	**(69.251)**	**15**
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**75.118**	**21.233**	**19.526**	**(1.707)**	**92**	**(55.592)**	**26**
din care :- cheltuieli cu mat.prime si materiale	2.529	836	318	(519)	38	(2.211)	13
-alte cheltuieli (nestocate, ob. Inventar)	199	57	46	(11)	80	(153)	23
-cheltuieli cu energia, gaz si apa	2.082	2.566	2.591	25	101	509	124
-cheltuieli cu personalul	10.608	6.303	6.630	328	105	(3.978)	63
-cheltuieli cu amortizarea	2.338	1.886	1.884	(2)	100	(454)	81
-cheltuieli cu prestatii externe	8.370	8.661	7.423	(1.238)	86	(947)	89
-cheltuieli privind marfurile	50.717	**871**	492	(379)	56	(50.225)	1
-alte cheltuieli de exploatare	364	53	150	97	282	(215)	41
-ajustari de valoare	-2.090	-	(8)	(8)		2.082	0
Rezultatul din exploatare	**6.728**	**(6.344)**	**(6.932)**	**(588)**	**109**	(13.659)	**(103)**
VENITURI FINANCIARE	835	-	41	41	-	(794)	5
CHELTUIELI FINANCIARE	1.481	699	763	63	109	(719)	51
Rezultatul financiar	**(647)**	**(699)**	**(722)**	**(22)**	**103**	**(75)**	**112**
VENITURI TOTALE	82.681	14.890	12.636	(2.254)	85	(70.045)	15
CHELTUIELI TOTALE	76.600	21.933	20.289	(1.644)	93	(56.310)	26
PROFIT BRUT	**6.081**	**(7.043)**	**(7.653)**	**(610)**	**109**	**(13.735)**	**(126)**
IMPOZIT PE PROFIT NIV MIN CA	891	-	-	-		(891)	
PROFIT NET	**5.190**	**(7.043)**	**(7.653)**	**(610)**	**109**	**(12.843)**	**(147)**

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

			Valoare:
cifra de afaceri	**-**	**2.613**	**mii RON**
Diferența față de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	+	224	mii RON
- vânzări hidrat	-	2.143	mii RON
- venituri din contractul de agent	-	1.285	mii RON
- venituri din vânzări de deșeuri	-	155	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	198	mii RON
- venituri activități diverse	+	548	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din vanzari mijloace fixe	+	28	mii RON
- venituri din producția stocată	+	268	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	22	mii RON

În 2025, în categoria Alte venituri din exploatare este inclusă suma de 189 mii RON (S1 2024: 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 față de BVC cu 1.707 mii RON, principalele variații fiind:**

		Valoare:	
- cheltuieli cu materii prime și materiale	-	519	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	-	408	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	-	111	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	38	mii RON
- cheltuieli gaz	-	14	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	328	mii RON
- ajustări de valoare	-	8	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	2	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	85	mii RON
- cheltuieli cu prestațiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestații import - export, etc.)	-	1.238	mii RON

În ceea ce privește veniturile financiare, au fost depășite cu 41 mii RON datorită veniturilor din diferențe de curs valutar (nebugetate).

Cheltuielile financiare sunt depășite cu 63 mii RON datorită cheltuielilor cu diferențe de curs valutar (nebugetate).

Activele totale ale Societății erau de 175.936 mii RON la 30 iunie 2025, mai mici decât cele de 182.368 mii RON la 31 decembrie 2024.

Activele imobilizate ale Societății erau de 70.796 mii RON la 30 iunie 2025 față de 72.520 mii RON la 31 decembrie 2024, scăderea fiind determinată de amortizarea mijloacelor fixe.

Activele curente ale Societății erau de 105.140 mii RON la 30 iunie 2025 (31 decembrie 2024: 109.848 mii RON). Aceasta diminuare a fost generată în principal de scăderea stocului de mărfuri (alumină calcinată) și încasarea creanțelor comerciale în sold la sfârșitul anului.

Datoriile totale ale Societății au înregistrat o ușoară creștere (de aprox 1,5%) ajungând la 49.262 mii RON la 30 iunie 2025 față de 48.550 mii RON la 31 decembrie 2024.

În semestrul I 2025, **fluxul net de numerar utilizat în activitățile de operare** a fost de 44 mii RON (14.009 mii RON în semestrul I 2024).

Fluxul net de numerar utilizat în activitățile de investiții a fost de 147 mii RON în semestrul I 2025 și de 268 mii RON în semestrul I 2024.

În semestrul I 2025 nu am avut **fluxuri nete de numerar utilizate în activitățile de finanțare** (în semestrul I 2024 au fost de 1.538 mii RON și au reprezentat rambursări de împrumuturi).

La 30 iunie 2025, numerarul și echivalentele de numerar erau de 357 mii RON (31 decembrie 2024: 779 mii RON).

La sfârșitul semestrului I al anului 2025, activele nete ale societății sunt sub 50% din capitalul social. Managementul cunoaște prevederile legislative privind societățile comerciale, și este în prezent în proces de revizuire a structurii capitalului actual și a opțiunilor pentru a rezolva deficitul de capital. Analiza efectuată de către conducerea companiei indică faptul că activitatea va genera fluxuri de numerar pozitive și va deveni profitabilă în următorii ani.

Dezvoltare durabilă și Responsabilitate Socială Corporativă (RSC)

Dezvoltare durabilă

Implicarea constantă în activități de protecție a mediului înconjurător face parte din strategia de dezvoltare pe termen lung a Grupului Alro și a Societății ALUM. Societatea monitorizează permanent amprenta asupra mediului și ia măsurile necesare pentru conformarea cu normele specifice în domeniu.

ALUM deține Autorizația Integrată de Mediu, având obligația permanentă de monitorizare și raportare.
De asemenea, mai deține încă aproximativ 44 de alte autorizări, certificări, atestări și acreditări, dintre care cele mai importante sunt:

- certificat pentru sistemul de management al calității conform SR EN ISO 9001:2015;
- certificat pentru sistemul de management al mediului conform SR EN ISO 14001:2015;
- certificat pentru sistemul de management al sănătății și securității ocupaționale conform SR EN ISO 45001:2023;
- certificat pentru sistemul de management al energiei conform SR EN ISO 50001:2019;
- In octombrie 2022, ALUM a obtinut din nou certificarea sistemului de management integrat de calitate- mediu - sanatate si siguranta in munca – energie, in conformitate cu urmatoarele standarde de referinta: SR EN ISO 9001: 2015; SR EN ISO 14001: 2015, SR EN ISO 45001: 2018 and SR EN ISO 50001: 2019. In 2023 și 2024, ALUM a obtinut viza anuala, in urma auditurilor de supraveghere I si II.
- Creșterea performanței energetice a ALUM reprezintă un alt obiectiv principal al Grupului ALRO. Începând cu anul 2017, am implementat în ALUM un sistem de management energetic bazat pe standardul ISO 50001. De-a lungul timpului, am efectuat numeroase audituri energetice care au ajutat la îmbunătățirea managementului performanțelor energetice. Mai multe informatii pot fi gasite în Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO, disponibil pe website-ul ALRO și ALUM.
- Începând cu T3 2024, Alum a început definirea și implementarea în cadrul SMI (Calitate – Mediu – OSH – Energie) a standardelor: SA 8000: 2014 Sistemul de management al responsabilităților sociale și SR EN ISO/IEC 27001:2023 Tehnologia informațiilor, securitatea informatică și protecția datelor – Sistemul de management al securității informațiilor și alinierea cu standardele ISO 55001:2024
- Managementul activelor – Sistemul de management al activelor SR EN ISO / IEC 17025:2018 Cerințe generale pentru competența în testarea și calibrarea laboratoarelor și Standardul de Performanță V3 al Aluminium Stewardship Initiative (ASI) 2022.

În prezent, Societatea nu este implicată în litigii privind impactul activităților sale asupra mediului înconjurător și nici nu preconizează apariția unor astfel de situații care ar presupune încălcarea legislației în vigoare privind protecția mediului înconjurător.

Responsabilitatea fata de mediu

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;

Societatea ia continuu măsuri pentru a funcționa în conformitate cu cele mai înalte standarde de mediu, care se aplică activității sale. Un alt obiectiv se referă la protecția mediului și asigurarea bunăstării comunităților în care își desfășoară activitatea Societatea. Astfel, Managementul a continuat să investească în modernizarea și eficiența activității prin implementarea mai multor măsuri, precum:

- monitorizarea emisiilor în perimetrul fabricii;
- promovarea unei culturi organizaționale și a unei mentalități de protecție a mediului în rândul angajaților, gestionarea eficientă a deșeurilor; asigurarea protecției așezărilor umane și îmbunătățirea ecosistemelor.

Societatea desfășoară o activitate de identificare a riscurilor care ia în considerare aspectele și impactul asupra mediului și specificul fiecărui loc de muncă și se efectuează simulări pentru a testa capacitatea de răspuns a angajaților în cazul unor eventuale accidente.
Deși Societatea nu evaluează direct impactul asupra mediului și impactul social al furnizorilor săi, în procesul de analiză a furnizorilor se face o evaluare a riscului reputațional care constă în verificarea informațiilor privind posibilele probleme sau conflicte juridice în care este implicat furnizorul evaluat. Dacă furnizorul are antecedente juridice de incidente și acțiuni în instanță, inclusiv încălcări ale legislației de mediu, aceste probleme vor fi considerate riscuri reputaționale.
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 este îndeplinită prin faptul că ALRO, Societatea-mamă, a decis să întocmească un Raport de sustenabilitate Consolidat, respectiv Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO. Acest Raport este disponibil pentru consultarea publicului pe website-ul ALUM.

Responsabilitatea socială corporativă (RSC)

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 performanței bazat pe stabilirea de obiective departamentale, derivate din obiectivele firmei, cuantificabile și convenite între manageri și subordonații acestora.
- **Competența**
  Se identifică și competențele principale de performanță 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 cerințele Autorizației Integrate de Mediu), contribuția la dezvoltarea comunității locale, precum și la progresul economic general.

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 cadrul ALUM, responsabilitatea socială este procesul de management, ca parte integrantă a strategiei de afaceri a societății, prin care aceasta dorește să contribuie la dezvoltarea unei societăți durabile și performante în fiecare zonă în care activează.

Respectăm drepturile omului și promovăm diversitatea contribuind astfel la îmbunătățirea calității vieții pentru toți angajații si membrii comunității. De asemenea, ALUM aderă la practici de afacere responsabile exemplare prin intermediul politicilor pe care și le-a stabilit, care includ promovarea integrității și a comportamentului etic, garantarea transparenței și corectitudinii, protejarea demnității și drepturilor angajatului și promisiunea unui impact social și de mediu pozitiv.

Începând cu anul 2024 și, în continuare, în prima jumătate a anului 2025, societatea și-a revizuit și actualizat politica privind responsabilitatea socială corporativă, cu scopul de armonizare cu Strategia de sustenabilitate a Grupului ALRO, din care face parte și ALUM.
Temele și sub-temele au fost identificate printr-o analiză de dublă materialitate, în conformitate cu prevederile Directivei europene CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Dubla materialitate a facilitat înțelegerea, atât a impactului societății ALUM asupra mediului și societății, cât și efectele sustenabilității asupra performanței financiare a companiei, pe baza procesului de consultare cu părțile interesate (furnizori, clienți, comunitate).

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.

- Au fost revizuite și/sau elaborate politicile și codurile aplicabile la nivelul societății. Acestea au fost aduse la cunoștința tuturor salariaților (efectuându-se și instruirea lor în acest sens) și a celorlalte părți interesate (prin publicarea pe pagina web a societății), astfel încât să arătăm că respectăm cele mai înalte standarde de etică și integritate, respectăm drepturile omului, aplică tratamente de respect și demnitate tuturor, fără discriminare directă sau indirectă. Astfel, au fost elaborate/actualizate următoarele documente:
  - Ghidul de combatere a hărțuirii
  - Codul de etică și conduită al angajaților
  - Politica anti-mită și anti-corupție
  - Politica privind drepturile omului
  - Declarația privind combaterea sclaviei moderne
  - Codul de conduită al furnizorului
- S-a menținut un 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.).
- Au fost elaborate și distribuite 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 analiză a gradului de satisfacție a angajaților în vederea îmbunătățirii activității, precum și a recunoașterii externe a calității activităților realizate. Rezultatul a fost satisfăcător.

În cadrul ALUM s-au luat măsuri privind îmbunătățirea diversității în Societate. La nivel general pe organizație, în ALUM sunt 28 salariați cu funcție (din care 39,29% femei) și 76 salariați fără funcție (din care 21,05% femei).

În mod particular, procentul de femei din societate la finalul semestrului 1 2025 (30 iunie) pe diferite categorii este:

- conducere (directori în sensul legii 31/1990 a societăților, republicată) = 50% femei;
- conducere executivă (management) = 22,2% femei;
- conducere de nivel 2 (șefi diverse compartimente de muncă) = 47,36% femei;
- personal TESA fără funcție = 66,7% 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.

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 2024-2025).
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, ca evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale a absolvenților învățământului postliceal și profesional din cadrul Liceului Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea, în specializările de nivel 5 (postliceal): electronică și termoenergetică, precum și de nivel 4: tehnicieni electromecanici și automatizări.

- 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 semestrul 1 2025, toți salariații ALUM au fost instruiți cu privire la politicile și codurile emise la nivelul societății; de asemenea, au fost reinstruiți în ceea ce privește însușirea cerințelor SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015, SR EN ISO 45001:2023 și SR EN ISO 50001:2019 aplicabile SMI de la ALUM SA.

În cursul lunii ianuarie 2025 doi salariați au absolvit cursurile de pregătire în domeniul supravegherii lucrărilor la instalațiile de ridicat (ISCIR) urmând ca până la sfârșitul anului să obțină și autorizația. Aceiași salariați au urmat și cursurile de instruire ca responsabili cu supravegherea lucrărilor la instalațiile aflate sub presiune (responsabil RSL-IP), strict obligatorie în cadrul Autorizației de Întreținere și Revizii a instalațiilor aflate sub presiune.

Un alt salariat a urmat cursurile de specializare organizate de CNCAN și a obținut permisul de exercitare nivel 2 în domeniul nuclear GR – Generatori de radiații, specialitatea AFX – Analize fizice cu raze X.

S-au făcut demersuri și s-a obținut prelungirea permis de exercitare nivel 2 – necesar lucrului in mediu cu radiații ionizante impus de Certificatul Înregistrare CNCAN nr. CI VG 765/ 2025 privind utilizarea de instalații radiologice in cadrul laboratorului de spectrometrie a responsabilului cu Protecția Radiologică.

Sistemul de gestiune a riscului si control intern

Managementul riscurilor

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

Riscul de schimb valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzări este raportată la USD și EUR, 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.

Expunerea Entității la schimbul valutar rezultă din:

- tranzacții (vânzări/cumpărări) viitoare cu probabilitate ridicată, denominate în valute străine;
- angajamente ferme denominate în valute străine și
- active și datorii monetare (în special creanțe, datorii comerciale și împrumuturi) exprimate în valută.

Riscul de rată a dobânzii

La 30 iunie 2025, Societatea nu deține active și pasive purtătoare de dobândă astfel că nu este influențată de riscul de rată a dobânzii.

Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu își onoreze obligațiile contractuale, rezultând într-o pierdere financiară pentru Societate. Societatea este expusă la riscul de credit provenind din activitățile sale operaționale, în special activități comerciale și din activitățile financiare.

Creanțele provin de la clienți 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. 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.

Societatea evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și, atunci când este cazul, solicită asigurarea riscului de neplată.

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

Riscul de lichiditate

Având în vedere contextul actual, Societatea monitorizează riscul de lichiditate, intrările și ieșirile de numerar financiare și operaționale fiind urmărite și analizate lunar, iar în unele situații, zilnic, astfel încât să poată fi observată imediat orice modificare neașteptată a lichidității Societății.

Pe baza acestor analize, Conducerea poate lua cele mai bune decizii privind nevoile de finanțare, pentru ca Societatea să aibă capitalul necesar pentru a putea îndeplini toate obligațiile financiare curente și viitoare și pentru a garanta solvabilitatea acestora.

În ceea ce privește lichiditatea, în semestrul I 2025 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.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al Societății are ca scop asigurarea respectării legislației în vigoare, o bună funcționare a activității interne, în conformitate cu deciziile luate de conducere. Acesta contribuie, de asemenea la eficacitatea proceselor, la utilizarea eficientă a resurselor, la prevenirea și controlul riscului de a nu atinge obiectivele stabilite.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, asigurarea conformității activității Societății și a conduitei personalului cu cadrul definit de legislația, valorile, normele și regulile interne ale Societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația Societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

In 2024, Societatea a încheiat un contract cu o companie externă pentru îndeplinirea funcției de auditor intern al ALUM pentru o perioadă de 3 ani. Activitatea de audit intern este reglementată de Ghidul privind implementarea Standardelor Internaționale de Audit Intern emis de CAFR pentru a contribui la menținerea unor standarde înalte de calitate pentru organizarea, conducerea și desfășurarea misiunilor de audit intern, de către auditorii financiari, membri ai CAFR, care coordoneaza activitățile de audit intern, precum și cei care fac parte din echipele misiunilor de audit intern. Societatea de audit intern va raporta direct Consiliului de Administrație al ALUM.

Alte informații despre Societatea ALUM

Litigii

La 30 iunie 2025 Societatea era obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaților Societății, că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice neconsolidate și a poziției financiare neconsolidate a Societății.

La 30 iunie 2025 Societatea avea în sold suma de 183.491 RON pentru clienți incerți sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Legislatia fiscala este supusa diverselor interpretari si schimbari permanente, unele dintre acestea putand fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare, dobanzi si penalitati, putand rezulta sume semnificative.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată și a impozitului pe profit în perioada 2014-2018 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. În data de 08.03.2022 ALUM a depus contestație în instanță și în decembrie 2022 s-a efectuat o expertiză judiciară în specialitatea contabilitate/fiscalitate de către un expert independent desemnat de Curte. În noiembrie 2023, Curtea a dispus 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. Agenția Națională de Administrare Fiscală a formulat recurs împotriva acestei decizii și dosarul a fost depus la Înalta Curte de Casație și Justiție. La ultimul termen din martie 2025 s-a admis recursul ambelor părți și s-a trimis cauza spre rejudecare la Curtea de Apel Constanța.

Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au fost evenimente de la data raportării, 30 iunie 2025, până la data aprobării prezentelor situații financiare de către management, care să aibă un impact semnificativ și să necesite prezentare în acest raport.

Având în vedere cele prezentate, supunem spre aprobare următoarele:

- contul de profit și pierdere;
- situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe Semestrul I 2025

Pentru perioada 01.01.2025 – 23.02.2025, în baza Hotărârii AGOA nr. 53/17.08.2023, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

În februarie 2025, urmare a demisiilor din Consiliul de Administrație a d-lor Gheorghe Dobra și Marin Cilianu, au fost numiți d-na Genoveva Năstase ca Președinte al Consiliului de Administrație și dl. Răzvan Sebastian Pop ca membru al Consiliului de Administrație.

Astfel, pentru perioada 24.02.2025 – 30.06.2025, în baza Hotărârilor CA nr. 380 și 381 din 24.02.2025 și a Hotărârii AGOA nr. 55/31.03.2025, Consiliul de Administraţie a avut următoarea componenţă:

1. Năstase Genoveva	-	Președinte
2. Higer Igor	-	Vicepreședinte
3. Pop Răzvan-Sebastian	-	Membru
4. Popa Ioan	-	Membru
5. Duralia Mihaela	-	Membru

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație al ALUM SA Tulcea pentru Semestrul I 2025.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

Ec. Năstase Genoveva

UNITATEA:**ALUM S.A. TULCEA**
JUDEŢUL TULCEA
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE : RO2360405
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI: J1991000029364
ADRESA: Localitate TULCEA, Str. ISACCEI, nr. 82
Telefon: 0240 535740; Fax: 0240 535495

Cod 10			**Sold la:**	
Nr. crt.		**Nr. rd.**	**01/01/2025**	**30/06/2025**
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	Imobilizări necorporale	01	787	-
II	Imobilizări corporale	02	72.518.759	70.778.198
III	Imobilizări financiare	03	-	18.000
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 01+02+03)	**04**	**72.519.546**	**70.796.198**
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	Stocuri	05	100.342.369	98.793.875
II.1	Creanţe	06	8.481.124	4.913.984
II.2	Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	07	-	-
II	TOTAL	08	8.481.124	4.913.984
III	Investiţii financiare pe termen scurt	09	-	-
IV	Casa şi conturi la bănci	10	779.388	356.851
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05+06+07+08)	**11**	**109.602.881**	**104.064.710**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)**	**12**	**245.237**	**1.075.349**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	13	245.237	1.075.349
	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**	**48.519.894**	**49.230.113**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)**	**16**	**60.949.443**	**55.531.167**
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)**	**17**	**133.468.990**	**126.327.364**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**	**18**	**30.441**	**32.358**
H	**PROVIZIOANE**	**19**	**24.568.396**	**25.267.704**
I	**VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)**	**20**	**3.440.585**	**3.251.195**
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 20+21)	21	3.440.585	3.251.195
	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	3.061.805	- 2.872.415
	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**	**12.464.382**	**11.828.506**
IV	**Rezerve**	**39**	**20.681.666**	**20.681.666**
	Acţiuni proprii	40	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	41	-	-

Cod 10 Nr. crt.		Nr. rd.	Sold la: 01/01/2025	 30/06/2025
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	42	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**43**	-	-
	– Sold D	**44**	419.153.873	415.114.732
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**45**	3.641.469	-
	– Sold D	**46**	-	7.653.460
	Repartizarea profitului	**47**	238.204	-
	Total capitaluri proprii (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	**48**	**105.808.348**	**98.154.887**
	Patrimoniul public	**49**	-	-
	Patrimoniul privat	**50**	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 46+47+48)(rd. 04+09+10-13-16-17-18)	**51**	**105.808.348**	**98.154.887**

Gigi Pirlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

UNITATEA: **ALUM S.A. TULCEA**
JUDEŢUL TULCEA
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE: RO2360405
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI: J1991000029364
ADRESA: Localitate TULCEA, Str. ISACCEI, nr. 82
Telefon: 0240 535740; Fax: 0240 535495

Cod 20

Nr. crt.		**Nr. rd.**	**Realizari aferente perioadei de raportare 01.01.2024-30.06.2024**	**01.01.2025-30.06.2025**
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)**	**01**	**66.818.351**	**13.498.853**
	- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	57.808.261	9.852.023
	~~- din care, cifra de afaceri neta realizata din operatiuni desfasurate pe teritoriul national~~	01b		
	Producţia vândută	**02**	12.988.107	12.327.876
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	53.830.244	1.170.976
	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**	6.504.233	1.143.433
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	**09**	-	-
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**	21.531.856	239.336
	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**	**81.845.974**	**12.594.756**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	2.529.104	317.956
	Alte cheltuieli materiale	**18**	199.162	46.067
	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	**19**	1.866.628	2.353.361
	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19a**	1.784.991	2.306.441
	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	**19b**	30.370	-
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	50.716.768	492.082
	Reduceri comerciale primite	**21**	-	5.971
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	**22**	**10.607.926**	**6.630.292**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	10.239.419	6.396.116
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	368.507	234.176
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.25a+26-27)	**25**	**2.335.379**	**1.876.396**
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct 6811)	**25a**	2.338.304	1.883.961
	a.2) Alte cheltuieli (~~ct6811~~+6813+6817+din ct. 6818)	**26**	-	-
	a.3) Venituri (ct.7813+din ct. 7818)	**27**	2.925	7.566
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**(2.086.610)**	**-**
	b. 1) Cheltuieli	**29**	-	44.426
	b. 2) Venituri	**30**	2.086.610	44.426
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd.32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	**31**	**8.949.978**	**7.816.256**
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	**32**	7.135.278	6.238.934

	11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii (ct 612), din care:	33	162.828	163.198
	- cheltuieli cu redevente (ct. 6121)	33a	-	-
	- cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct. 6122)	33b	-	-
	- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	33c	162.828	163.198
	11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct 616), din care:	33d	-	-
	- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	33e	-	-
	11.4. Cheltuieli de management (ct 617), din care:	33f	89.533	90.148
	- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	33g	-	-
	11.5. Cheltuieli de consultanta (ct 618), din care:	33h	162.151	56.429
	- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	33i	-	-
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33j	820.479	880.281
	11.7. Cheltuieli cu protectia mediului	34	216.401	237.982
	11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	-	-
	11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	36	-	-
	11.10. Alte cheltuieli	37	363.309	149.283
	~~Cheltuielile cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 666*)~~	~~38~~	-	-
12	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	39	-	-
	Cheltuieli	40	-	-
	Venituri	41	-	-
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	**75.118.334**	**19.526.437**
	Profitul sau pierderea din exploatare:	43		
	- profit (rd. 16-42)	44	6.727.640	-
	- pierdere (rd. 42-16)		-	6.931.681
13	Venituri din interese de participare	45	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	46	-	-
14	Venituri din dobânzi	47	82	23
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	48	-	-
15	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	-	-
16	Alte venituri financiare	50	834.598	40.938
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	52	**834.679**	**40.961**
17	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
	Cheltuieli	54	-	-
	Venituri	55	-	-
18	Cheltuieli privind dobânzile	56	795.127	699.308
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	57	-	-
19	Alte cheltuieli financiare	58	686.145	63.433
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	59	**1.481.271**	**762.741**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	60	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	61	(646.592)	(721.779)
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	**82.680.654**	**12.635.718**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	63	**76.599.606**	**20.289.178**
	Profitul sau pierderea brut(ă)			
	- profit (rd. 62-63)	64	6.081.048	-
	- pierdere (rd. 63-62)	65	-	7.653.460

20	Impozitul pe profit	**66**	891.063	-
21	Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	**66a**	-	-
22	Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	**66b**	-	-
	~~Impozitul specific unor activitati (ct. 695)~~	~~67~~	-	-
23	Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct.697)	67a		-
24	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	**68**	-	-
	Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar			
	- Profit (rd. 64+66b)-(65+66+66a+67+67a+68)	69	5.189.985	-
	- Pierdere (rd. 65+66+66a+67+67a+68)-(64+66b)	70	-	7.653.460
	Check		-	-

Gigi Pirlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar