Shape the future
with confidence

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 Bucureşti, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alum SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii ALUM SA („Societatea") cu sediul social in Tulcea, strada Isaccei nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2024, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 6 la aceste situatii financiare individuale, care indica faptul ca la 31 decembrie 2024 Societatea avea active nete de 105.808 mii lei, determinate ca diferenta intre activele sale totale si pasivele sale totale, care reprezinta mai putin de jumatate din capitalul social al Societatii la 31 decembrie 2024 in valoare de 488.413 mii lei. In conformitate cu cerintele Legii societatilor comerciale din Romania (Legea 31/1990 si modificarile ulterioare (art 153.24)), daca o societate are un activ net mai mic de 50% decat capitalul sau social, asa cum este cazul Societatii, administratorul si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia. Opinia noastra nu este emisa cu rezerve in legatura cu acest aspect.

Shape the future
with confidence

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare individuale in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.
Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale anexate.

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale in situatiile financiare individuale Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobilizarile corporale, sunt incluse in Nota 1.	
Imobilizarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2024 (73 milioane RON in bilant). Conform OMF 1802/2014, o entitate este obligata sa evalueze, cel putin la fiecare data de raportare, daca exista indicatori de depreciere si, daca exista, este necesar un test de depreciere. La 31 decembrie 2024 ca urmare a mai multor factori, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea redusa a produselor energetice si a altor materii prime, cu impact negativ asupra costurilor de productie, a fost efectuat un test de depreciere al imobilizarilor corporale ale Societatii a la 31 decembrie 2024. Ca urmare a testului de depreciere, s-a constatat ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale a fost mai mare decat valoarea contabila a acestora. Cu toate acestea, avand in vedere starea actuala de inactivitate a fabricii si senzitivitatea ridicata a principalelor ipoteze utilizate in proiectiile fluxurilor de numerar, nu a fost recunoscuta o reversare a provizionului de depreciere in situatiile financiare individuale ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: a) am analizat si am evaluat analiza efectuata de conducere in ceea ce priveste existenta indicatorilor de depreciere; b) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la: ➢ evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele OMF 1802/2014, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru societate,verificarea ipotezelor macroeconomice); ➢ evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat; c) am comparat ipotezele folosite in dezvoltarea modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele aprobate si planurile de afaceri aprobat ce au avut in vedere impactul preturilor mari actuale ale energiei asupra fluxurilor de numerar viitoare;

Shape the future
with confidence

Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobilizarilor corporale necesita din partea conducerii sa aplice rationamente si estimari semnificative in determinarea principalelor ipoteze utilizate in testul de depreciere, cum ar fi rata de actualizare, rata de crestere si marja EBITDA. Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2024, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.	d) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi rata de actualizare, rata de crestere si marja EBITDA) precum si coerenta celorlalte ipoteze incluse in testul de depreciere (cum ar fi preturi de vanzare viitoare, volumele produse/vandute in raport cu capacitatea existenta, costul materialelor si utilitatilor) cu mediul economic general si specific, informatii relevante despre piata si planurile de afaceri ale Societatii; e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva; De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare individuale sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Shape the future
with confidence

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare individuale.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

Shape the future
with confidence

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile întreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2024, atasate;
b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2024 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

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

Nume Auditor / Partener: Verona Cojocaru
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1568

Bucuresti, Romania
27 martie 2025

ALUM S.A. TULCEA

SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014
cu modificările ulterioare

CUPRINS **PAGINA**

BILANŢ INDIVIDUAL	1 – 5
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL	6 – 9
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	12 – 13
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	14 – 43

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

JUDEŢUL **TULCEA**
UNITATEA **ALUM S.A. TULCEA**
ADRESA loc: **TULCEA**, Sector
Str. **ISACCEI**, nr. **82**

TELEFON 0240 535022 FAX 0240 535495
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERŢULUI
J/36/29/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
ACTIVITATEA PREPONDERENTĂ
(denumire clasă CAEN)
Metalurgia Aluminiului
COD CLASA CAEN 2442
COD FISCAL/COD UNIC
DE ÎNREGISTRARE
RO2360405

Cod 10

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A	**ACTIVE IMOBILIZATE**			
I	**Imobilizări necorporale**			
1	Cheltuieli de constituire	**01**	-	-
2	Cheltuieli de dezvoltare	**02**	-	-
3	Concesiuni, brevete, licenţe, mărci, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale	**03**	16.723	787
4	Fondul comercial	**04**	-	-
5	Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**05**	-	-
6	Avansuri	**06**	-	-
	Total (rd. 01 la 06)	**07**	**16.723**	**787**
II	**Imobilizări corporale**			
1	Terenuri şi construcţii	**08**	41.614.588	38.048.758
2	Instalaţii tehnice şi maşini	**09**	24.277.986	20.738.611
3	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	**10**	80.903	164.980
4	Investiții imobiliare	**11**	-	-
5	Imobilizări corporale în curs	**12**	13.860.011	13.566.411
6	Investiții imobiliare în curs de execuție	**13**	-	-
7	Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	**14**	-	-
8	Active biologice productive	**15**	-	-
9	Avansuri	**16**	-	-
	Total (rd. 08 la 16)	**17**	**79.833.488**	**72.518.759**
III	**Imobilizări financiare**			
1	Acţiuni deţinute la filiale	**18**	-	-
2	Împrumuturi acordate entităţilor din grup	**19**	-	-
3	Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	**20**	-	-
4	Împrumuturi acordate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**21**	-	-
5	Alte titluri imobilizate	**22**	-	-
6	Alte împrumuturi	**23**	-	-
	Total (rd. 18 la 23)	**24**	**-**	**-**
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	**25**	**79.850.211**	**72.519.546**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
B	**ACTIVE CIRCULANTE**			
I	**Stocuri**			
1	Materii prime şi materiale consumabile	**26**	78.500.957	48.789.052
2	Producţia în curs de execuţie	**27**	51.391.003	48.273.016
3	Produse finite şi mărfuri	**28**	7.807.480	3.014.363
4	Avansuri	**29**	318.428	265.938
	Total (rd. 26 la 29)	**30**	**138.017.868**	**100.342.369**
II	**Creanţe**			
1	Creanţe comerciale	**31**	2.601.513	7.125.376
2	Sume de încasat de la entitățile afiliate	**32**	-	-
3	Sume de încasat de la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	**33**	-	-
4	Alte creanţe	**34**	229.601	1.355.747
5	Capital subscris şi nevărsat	**35**	-	-
6	Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	**35a**	-	
	Total (rd. 31 la 35 + 35a)	**36**	**2.831.114**	**8.481.124**
III	**Investiţii financiare pe termen scurt**			
1	Acţiuni deţinute la entităţile afiliate	**37**	-	-
2	Alte investiţii pe termen scurt	**38**	-	-
	Total (rd. 37+38)	**39**	**-**	**-**
IV	**Casa şi conturi la bănci**	**40**	**20.306.508**	**779.388**
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	**41**	**161.155.489**	**109.602.881**
C	**CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)**	**42**	**300.882**	**245.237**
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**43**	300.892	245.237
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**44**	-	-
D	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN**			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	**45**	-	-
2	Sume datorate instituţiilor de credit	**46**	3.000.741	-
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	**47**	74.327.268	42.500.071
4	Datorii comerciale - furnizori	**48**	24.732.214	3.147.295
5	Efecte de comerţ de plătit	**49**	-	-
6	Sume datorate entităţilor din grup	**50**	-	-
7	Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**51**	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**52**	6.619.015	2.872.529
	Total (rd. 45 la 52)	**53**	**108.679.238**	**48.519.894**
E	**ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)**	**54**	**52.398.353**	**60.949.444**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
F	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)**	**55**	**132.248.564**	**133.468.990**
G	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN**			
	1 Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	**56**	-	-
	2 Sume datorate instituţiilor de credit	**57**	-	-
	3 Avansuri încasate în contul comenzilor	**58**	-	-
	4 Datorii comerciale - furnizori	**59**	-	-
	5 Efecte de comerţ de plătit	**60**	-	-
	6 Sume datorate entităţilor din grup	**61**	-	-
	7 Sume datorate entităţilor asociate și entităților controlate în comun	**62**	-	-
	8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale	**63**	220.010	30.441
	Total (rd. 56 la 63)	**64**	**220.010**	**30.441**
H	**PROVIZIOANE**			
	1 Provizioane pentru beneficiile angajaților	**65**	1.980.904	1.412.503
	2 Provizioane pentru impozite	**66**	-	-
	3 Alte provizioane	**67**	24.440.187	23.155.893
	Total (rd. 65 la 67)	**68**	**26.421.091**	**24.568.396**
I	**VENITURI ÎN AVANS**			
	1 Subvenţii pentru investiţii (rd. 70+71)	**69**	3.819.365	3.440.585
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**70**	378.780	378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**71**	3.440.585	3.061.805
	2 Venituri înregistrate în avans (rd. 73+74)	**72**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**73**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**74**	-	-
	3 Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76+77)	**75**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	**76**	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	**77**	-	-
	4 Fond comercial negativ	**78**	-	-
	TOTAL (rd. 69+72+75+78)	**79**	**3.819.365**	**3.440.585**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
J	**CAPITAL ŞI REZERVE**			
I	**Capital**			
1	Capital subscris vărsat	**80**	488.412.908	488.412.908
2	Capital subscris nevărsat	**81**	-	-
3	Patrimoniul regiei	**82**	-	-
4	Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	**83**	-	-
5	Alte elemente de capitaluri proprii	**84**	-	-
	TOTAL (rd. 80 la 84)	**85**	**488.412.908**	**488.412.908**
II	**Prime de capital**	**86**	**-**	**-**
III	**Rezerve din reevaluare**	**87**	**16.591.359**	**12.464.382**
IV	**Rezerve**			
1	Rezerve legale	**88**	20.389.951	20.628.155
2	Rezerve statutare sau contractuale	**89**	-	-
3	Alte rezerve	**90**	53.511	53.511
	TOTAL (rd. 88 la 90)	**91**	**20.443.462**	**20.681.666**
	Acţiuni proprii	**92**	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	**93**	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	**94**	-	-
V	**PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (Ă)**			
	– Sold C	**95**	-	-
	– Sold D	**96**	238.472.350	419.153.873
VI	**PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR**			
	– Sold C	**97**	-	3.641.469
	– Sold D	**98**	184.808.501	-
	Repartizarea profitului	**99**	-	238.204
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	**100**	**102.166.879**	**105.808.348**

ALUM S.A. TULCEA
BILANŢ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Patrimoniul public	**101**	-	-
Patrimoniul privat	**102**	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	**103**	**102.166.879**	**105.808.348**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 27 martie 2025.

Gigi Pîrlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
1	**Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)**	**01**	**286.545.218**	**81.709.134**
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	**01a**	279.461.966	66.285.876
	- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	**01b**	274.513.673	68.684.809
	Producţia vândută	**02**	17.986.745	25.943.891
	Venituri din vânzarea mărfurilor	**03**	268.558.473	55.765.243
	Reduceri comerciale acordate	**04**	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	**06**	-	-
2	Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie			
	– Sold C	**07**	-	-
	– Sold D	**08**	26.081.039	10.542.110
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**	10.681	-
7	Alte venituri din exploatare	**13**	11.895.329	29.733.695
	din care, venituri din fondul comercial negativ	**14**	-	-
	din care, venituri din subvenții pentru investiții	**15**	378.780	378.780
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	**16**	**272.377.194**	**100.900.720**
8	a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	**17**	2.473.870	4.764.942
	Alte cheltuieli materiale	**18**	343.233	411.914
	b) Cheltuieli privind utilitățile, din care:	**19**	6.008.075	3.550.232
	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	**19a**	5.840.990	3.411.988
	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	**19b**	53.804	50.468
	c) Cheltuieli privind mărfurile	**20**	249.429.372	51.884.818
	Reduceri comerciale primite	**21**	-	-
9	**Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:**	**22**	**26.748.235**	**17.207.253**
	a) Salarii şi indemnizaţii	**23**	25.745.829	16.605.315
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	**24**	1.002.406	601.938
10	**a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 25a+26-27)**	**25**	**88.562.880**	**2.811.090**
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct 6811)	**25a**	19.088.825	4.606.043
	a. 2) Alte cheltuieli	**26**	69.474.055	1.340

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
	a. 3) Venituri	27	-	1.796.293
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	**28**	**7.303.809**	**(3.956.080)**
	b. 1) Cheltuieli	29	7.303.809	7.144
	b. 2) Venituri	30	-	3.963.224
11	**Alte cheltuieli de exploatare (rd.32+33+ +33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)**	**31**	**20.411.487**	**18.644.342**
	11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	32	15.111.838	13.195.735
	11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii, din care:	33	313.704	324.783
	- cheltuieli cu redevențe	33a	-	-
	- cheltuieli cu locațiile de gestiune	33b	-	-
	- cheltuieli cu chiriile	33c	313.704	324.783
	11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală, din care:	33d	-	-
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	33e	-	-
	11.4. Cheltuieli de management, din care:	33f	178.272	179.093
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	33g	-	-
	11.5. Cheltuieli de consultanță (ct 618), din care:	33h	1.763.126	302.799
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	33i	-	-
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	33j	1.643.780	1.603.300
	11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34	396.144	388.186
	11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35	-	-
	11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	36	-	-
	11.10. Alte cheltuieli	37	1.004.623	2.650.446
12	**Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)**	**39**	**(11.821.918)**	**(568.401)**
	Cheltuieli	40	122.420	-
	Venituri	41	11.944.338	568.401
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	**42**	**389.459.045**	**94.750.109**
	Profitul sau pierderea din exploatare:			
	- profit (rd. 16-42)	43	-	6.150.612
	- pierdere (rd. 42-16)	44	117.081.851	
13	Venituri din interese de participare	45	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	46	-	-
14	Venituri din dobânzi	47	791	139
	- din care, veniturile obținute de la entităţile afiliate	48	-	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
15	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	**49**	-	-
16	Alte venituri financiare	**50**	15.189.265	1.131.752
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	**51**	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	**52**	**15.190.056**	**1.131.891**
17	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 54-55)	**53**	**(279.027.298)**	**-**
	Cheltuieli	**54**	57.649.344	-
	Venituri	**55**	336.676.642	-
18	Cheltuieli privind dobânzile	**56**	3.211.076	1.523.270
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	**57**	-	-
19	Alte cheltuieli financiare	**58**	358.732.928	995.154
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	**59**	**82.916.706**	**2.518.424**
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	**60**	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	**61**	67.726.650	1.386.533
	Venituri totale (rd. 16+52)	**62**	**287.567.250**	**102.032.611**
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	**63**	**472.375.751**	**97.268.533**
	Profitul sau pierderea brut(ă)			
	- profit (rd. 62-63)	**64**	-	4.764.078
	- pierdere (rd. 63-62)	**65**	184.808.501	-
20	Impozitul pe profit	**66**	-	-
21	Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în 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 decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	**66b**	-	-
23	Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct.697)	**67a**	-	1.122.609
24	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	**68**	-	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20 Nr. crt.	Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Profitul sau pierderea net(ă) a exerciţiului financiar			
- profit (rd.64+66b) -(65+66+66a+67+67a +68)	**69**	-	3.641.469
- pierdere (rd.65+66+66a+67+67a+68)- 64+66b)	**70**	184.808.501	-

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 27 martie 2025.

Gigi Pîrlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Pierdere brută	**(184.808.501)**	**4.764.078**
Ajustări pentru:		
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	19.088.825	4.606.043
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	69.466.131	-
Ajustări pentru depreciere titluri de participare	57.649.344	-
Pierdere aferentă vânzărilor de titluri de participare	6.525.908	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(324.735)	7.144
Provizioane	(11.806.583)	(568.401)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	6.986.485	(3.963.224)
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	(1.044.589)	602.361
Pierdere netă aferentă ieșirilor de imobilizări corporale	4.914	368.424
Venituri din dobânzi	(198.370)	(139)
Cheltuieli cu dobânzile	3.211.076	1.523.270
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	**(35.250.095)**	**7.339.555**
Scăderea stocurilor	37.189.872	41.638.723
Scăderea/(creșterea) creanțelor comerciale şi a altor creanţe	4.779.616	(4.428.087)
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale şi a altor datorii	15.528.302	(59.276.233)
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	**22.247.695**	**(14.726.041)**
Dobânzi primite	285.680	139
Dobânzi plătite	(1.662.121)	(141.090)
Impozit pe profit plătit	(314.994)	(891.063)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	**20.556.260**	**(15.758.055)**
Flux de trezorerie din activităţi de investiţii		
Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale	(9.219.417)	(692.642)
Încasări din vânzări titluri de participare	3.180.870	-
Trezorerie netă din activităţi de investiţii	**(6.038.547)**	**(692.642)**
Flux de trezorerie din activităţi de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	(13.264.392)	-
Rambursare împrumuturi	(19.482.914)	(3.076.423)
Trezorerie netă din activităţi de finanțare	**(32.747.306)**	**(3.076.423)**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	38.536.100	20.306.508
Variația netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(18.229.592)	(19.527.119)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	**20.306.508**	**779.388**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 27 martie 2025.

Gigi Pîrlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2023
Capital subscris și vărsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve din reevaluare	18.658.975	-	-	2.067.617	2.067.617	16.591.358
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	142.071.688	2.067.617	2.067.617	-	-	144.139.305
Rezultatul reportat	(263.770.859)	(123.500.381)	(123.500.381)	5.367.365	-	(381.903.875)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	(123.500.381)	(184.808.501)	-	(123.500.381)	(123.500.381)	(184.808.501)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total	**281.608.015**	**(306.241.265)**	**(121.432.764)**	**(116.065.399)**	**(121.432.764)**	**102.166.879**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 27 martie 2025.

Gigi Pîrlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2024
Capital subscris și vărsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	238.204	238.204	-	-	20.628.156
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	16.591.358	-	-	4.126.977	4.126.977	12.464.381
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	144.139.305	4.126.977	4.126.977	-	-	148.266.282
Rezultatul reportat	(381.903.875)	(184.808.501)	(184.808.501)	-	-	(566.712.376)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exerciţiului	(184.808.501)	3.641.469	-	(184.808.501)	(184.808.501)	3.641.469
Repartizarea profitului	-	(238.204)	(238.204)	-	-	(238.204)
Total	**102.166.879**	**(177.040.055)**	**(180.681.524)**	**(180.681.524)**	**(180.681.524)**	**105.808.348**

Aceste situaţii financiare individuale au fost aprobate astăzi, 27 martie 2025.

Gigi Pîrlog
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2024	Creşteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	98.497.118	-	2.690.324	95.806.794
Instalaţii tehnice şi maşini	438.854.571	458.680	13.041.911	426.271.340
Aparate şi instalații de măsurare, control, reglare	21.198.875	21.522	-	21.220.397
Mijloace de transport	20.069.911	-	-	20.069.911
Alte instalaţii, utilaje	1.049.169	117.810	-	1.166.979
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	15.651.509	304.412	598.012	15.357.910
TOTAL	**595.321.154**	**902.424**	**16.330.247**	**579.893.331**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2024	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Amortizare mijloace fixe casate	Sold la 31 decembrie 2024
Terenuri și amenajări de terenuri şi construcţii	32.991.152	895.134	4.965	33.881.321
Instalaţii tehnice şi maşini	376.456.421	3.179.123	10.893.842	368.741.702
Aparate şi instalaţii de măsurare, control, reglare	15.315.873	375.462	-	15.691.335
Mijloace de transport	17.645.423	97.212	-	17.742.635
Alte instalaţii, utilaje	650.120	33.734	-	683.854
TOTAL	**443.058.989**	**4.580.665**	**10.898.807**	**436.740.847**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Construcții	23.891.379	643	-	15.307	23.876.715
Instalații tehnice și mașini	46.745.799	697	-	1.780.986	44.965.510
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	**72.428.677**	**1.340**	**-**	**1.796.293**	**70.633.724**
Valoare netă	**79.833.489**				**72.518.760**

Imobilizările corporale în curs includ îmbunătăţiri aduse mijloacelor fixe existente precum şi noi investiţii în echipamente care nu au fost încă puse în funcţiune.

La 31 decembrie 2024, valoarea netă contabilă a imobilizarilor corporale achiziţionate în leasing financiar este de 5.144 RON (31 decembrie 2023: 124.630 RON).

La 31 decembrie 2024 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 183.349.973 RON (2023: 182.568.419 RON).

Valoarea de inventar brută a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2024 este de 13.062.183 RON (2023: 4.890.149 RON).

La 31 decembrie 2024 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar ca urmare a suspendării temporare a activității de producție de alumină calcinată este de 10.935 mii RON (2023: 86.084 mii RON).

La 31 decembrie 2024, Societatea nu are garantii mobiliare si imobiliare constituite in favoarea creditorilor. La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale ale ALUM S.A. gajate au avut o valoare netă contabilă de 44.820 mii RON.

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

Societatea testează activele pentru depreciere la sfârșitul anului și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. Ca urmare a mai multor factori, cum ar fi creșterea prețurilor și disponibilitatea redusă a produselor energetice și a altor materii prime, cu impact negativ asupra costurilor de producție, care au determinat societatea să ia în anul 2022 decizia de suspendare temporară a operațiunilor de producție de alumină, un test de depreciere al imobilizărilor corporale ale societății a fost efectuat la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023.

La 31 decembrie 2024, in urma testului de depreciere a imobilizarilor corporale efectuat de Alum, s-a constatat ca valoarea recuperabila a fost mai mare decat valoarea sa contabila. Cu toate acestea, nu a fost recunoscuta nicio reluare a deprecierii la 31 decembrie 2024, avand in vedere starea actuala de inactivitate a fabricii si sensibilitatea ridicata a principalelor ipoteze utilizate in proiectiile fluxurilor de numerar (31 decembrie 2023: a fost recunoscuta o depreciere in suma de 69.466 mii RON pentru imobilizarile corporale si unitatea generatoare de numerar Alum).

Testul de depreciere are la bază un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent, avand la baza o singura unitate generatoare de numerar.

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar ALUM a fost determinată pe baza unui calcul al valorii unității generatoare de numerar minus costurile de vânzare, folosind fluxurile de numerar viitoare extrase din planul de afaceri estimat pentru următorii 5 ani de către conducerea Societății. Valoarea terminală a fost estimată folosind rata de creștere de 2% pe an.

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale (continuare)

Principalele ipoteze utilizate de ALUM in previziunile sale privind fluxul de numerar se bazeaza pe planul sau de a-si continua activitatea de agent vanzari pentru Alro, percepand un comision de agent pentru alumina cumparata de pe piata la preturi mai mici decat propriul cost de productie, in urma deciziei conducerii Grupului de a opri temporar activitatile de productie. Din august 2022 pana in martie 2024, Alum a cumparat alumina de pe piata si a furnizat-o catre Alro cu o marja, ulterior activitatea de achizitii continunandu-se pe baza unui contract de agent. Conducerea estimeaza ca preturile materiilor prime si gazelor se vor stabiliza la un nivel sustenabil, permitand ALUM sa reia productia de alumina in 2027 si sa indeplineasca cerintele Alro pentru aceasta materie prima primara in operatiunile sale de electroliza, iar acest lucru va avea ca rezultat o crestere semnificativa a ratei de crestere comparativ cu estimarea de anul trecut (a se vedea tabelul de mai jos). In plus, parcursul strategic al companiei include planuri de a relua productia si vanzarea de hidrat de aluminiu si alte produse specializate din alumina catre clienti terti.

Variabilele cheie folosite pentru calculul unității generatoare de numerar ALUM sunt:

	2024	2023
Rata de discount	13,30%	13,60%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	N/A	18,39%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	N/A	1,93%
Marja EBITDA, valoarea terminală	8,05%	7,34%

Tabelul de mai jos prezintă valoarea până la care variabilele cheie utilizate ar trebui să se modifice individual pentru ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea contabilă:

	2024	2023
Rata de discount	15,40%	8,79%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	N/A	30,00%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	N/A	7,38%
Marja EBITDA, valoarea terminală	7,20%	10,10%

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Alte imobilizări	579.995	9.442	-	589.437
Total	**5.614.407**	**9.442**	**-**	**5.623.849**

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Alte imobilizări	563.274	25.378	-	588.653
Total	**5.597.684**	**25.378**	**-**	**5.623.063**
Valoare netă	**16.723**			**787**

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

c) Imobilizări financiare

Alum a deținut până în 2023 investiții în GAL Group, care a inclus Global Aluminum Ltd și participația sa de 100% într-o mină de bauxită din Sierra Leone, Sierra Mineral Holdings I, Ltd. și participația de 100% în Bauxite Marketing Ltd.
La 31 mai 2023, ALUM a anunțat public convocarea Adunării Generale Extraordinare pentru aprobarea vânzării, în calitate de acționar unic, a 100% din capitalul social al Global Aluminium Ltd. (grupul GAL). La 10 iulie 2023, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ALUM SA, s-a aprobat vânzarea GAL pentru o contravaloare în numerar, în sumă de 2.000 mii USD, mai puțin o sumă egală cu datoria către entități din grup, care la acea data era de 1.300 mii USD. Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestația primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2024	Anul încheiat la 31decembrie 2023
La 1 ianuarie investiție	-	346.383.420
La 1 ianuarie depreciere	-	(279.027.298)
La 1 ianuarie valoare netă	-	67.356.122
Ieșiri - vânzare titluri de participare	-	(346.383.420)
Pierdere din deprecierea imobilizărilor financiare	-	(57.649.344)
Reversare depreciere imobilizări financiare	-	336.676.642
La 31 decembrie investiție	**-**	**-**
La 31 decembrie depreciere	**-**	**-**
La 31 decembrie valoare netă	**-**	**-**

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Provizioane pentru pensii și obligații similare	1.980.904	-	568.401	1.412.503
Provizioane pentru reabilitare	24.440.187	1.385.759	2.670.053	23.155.893
Total	**26.421.091**	**1.385.759**	**3.238.454**	**24.568.396**

Cea mai recentă evaluare actuarială a planului de pensii și a valorii actualizate a provizionului privind beneficiile determinate a fost realizată la 31 decembrie 2024 de către un actuar independent. Valoarea curentă a obligației de beneficii definite și costul serviciului curent și costul serviciului trecut au fost evaluate utilizând metoda unității de credit proiectată.

2 PROVIZIOANE (continuare)

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legatură cu amplasamentul pe care Societatea depozitează deșeuri industriale, sub forma haldei de șlam. În conformitate cu reglementările de mediu, halda de șlam respectivă trebuie reabilitată până la o dată specificată în autorizațiile primite, data la care aceasta va fi închisă sau extinsă. Provizionul a fost determinat pe baza cheltuielilor cu lucrările de reabilitare estimate pentru momentul când acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezentă la 31 decembrie 2024 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 23.156 mii RON (31 decembrie 2023: 24.440 mii RON). Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 5-40 ani și calculează provizioanele utilizând metoda DCF în baza următoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON și rata de actualizare de 6,04%, (2023: 5,67%). Mai mult, momentul reabilitării va depinde de momentul în care depozitarea șlamului în halda actuală nu va mai fi rentabilă din punct de vedere economic.

Creșterea provizionului pentru reabilitare reflectă cheltuiala cu dobânda aferenta iar reducerea reprezintă actualizarea valorii obligației, înregistrată în corespondență cu mijlocul fix la care se referă.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat un profit în sumă de 3.641.469 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 (184.808.501 RON, pierdere pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023).
Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 a fost reportat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2024.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul		Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
1.	**Cifra de afaceri netă**	**286.545.218**	**81.709.134**
2.	**Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)**	**316.560.862**	**79.237.550**
3.	Cheltuielile activității de bază	26.074.033	10.542.110
3.1	Materii prime și materiale	26.074.033	10.542.110
3.2	Cheltuieli salariale directe	-	-
3.3	Alte cheltuieli materiale directe	-	-
4.	Cheltuielile activității auxiliare	15.979.350	8.342.690
5.	Cheltuieli indirecte de producție	25.078.107	8.467.933
6.	Cheltuieli privind materialele vândute	249.429.372	51.884.818
7.	**Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)**	**(30.015.644)**	**2.471.584**
8.	Cheltuieli de desfacere	992.469	1.832.044
9.	Cheltuieli generale de administrație	30.371.817	26.013.641
10.	Alte cheltuieli operaționale	79.552.268	-
11.	Alte venituri din exploatare	23.850.348	29.079.480
12.	**Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)**	**(117.081.851)**	**6.150.612**

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2024	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	8.292.825	8.292.825	-
Clienţi externi	87.008	87.008	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(3.467.417)	(3.467.417)	-
Creanțe comerciale	**4.912.416**	**4.912.416**	**-**
TVA neexigibilă	25.886	25.886	-
TVA de recuperat	909.727	909.727	
Avansuri acordate personalului	14.438	14.438	-
Alte creanțe	2.730.077	2.730.077	-
Debitori diverși	9.265	9.265	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**3.568.708**	**3.568.708**	**-**
Total	**8.481.124**	**8.481.124**	**-**

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2023	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienţi interni	4.374.397	4.374.397	-
Clienţi externi	125.301	125.301	-
Ajustare de depreciere pentru creanțe incerte	(3.460.274)	(3.460.274)	-
Creanțe comerciale	**1.039.425**	**1.039.425**	**-**
TVA neexigibilă	39.643	39.643	-
Avansuri acordate personalului	36.752	36.752	-
Alte creanțe	1.826.714	1.826.714	-
Debitori diverși	9.265	9.265	-
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creanțe	**1.791.689**	**1.791.689**	**-**
Total	**2.831.114**	**2.831.114**	**-**

La 31 decembrie 2024, societatea nu are garanții mobiliare și imobiliare constituite în favoarea creditorilor.
O parte din creanțele societății, 240 mii RON la 31 decembrie 2023 au fost gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

Societatea vinde o parte din creanțele comerciale pe baza facilității de factoring obținute de la bancă. Facilitatea de factoring este fără regres, astfel că sunt transferate în mod substanțial riscurile și beneficiile referitoare la respectivele creanțe factorului și prin urmare creanțele vândute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscându-se comisioanele de factoring și cheltuielile financiare aferente la data achitării acestora.

Pe data de 18.11.2024 s-a semnat un contract nou de factoring fără regres cu Banca Transilvania. Valabilitate contract 1 an, durata contractului se prelungește prin act adițional. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite. Prin contractul din noiembrie 2024 s-a acordat un plafon de 166.000 eur. Societatea poate solicita factorului, pentru debitorii săi, aprobare privind disponibilitatea factorului de a prelua creanțele față de respectivii debitori. Factorul va realiza analiza riscului aferent fiecărui debitor în parte și va comunica decizia sa cu privire la aprobarea acestuia ca debitor acceptat, comunicând limita de factoring și valabilitatea de timp.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Plafon disponibil, din care:	825.701	4.974.600
Utilizat	-	247.213

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2023	2024
Sold la începutul anului	3.467.684	3.460.273
Cheltuiala anului	-	7.144
Stornare în cursul anului	7.411	-
Sold la sfârșitul anului	**3.460.273**	**3.467.417**

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2024	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	3.147.295	3.147.295	-
Clienţi creditori	42.500.071	42.500.071	-
TVA de plată	15.982	15.982	-
Garanții primite de la furnizori	580.427	549.986	30.441
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	1	1	-
Alte datorii	2.070.479	2.070.479	-
Impozit minim pe cifra de afaceri	231.546	231.546	
Total	**48.550.336**	**48.519.894**	**30.441**

Datorii	Sold la 31 decembrie 2023	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori şi conturi asimilate	24.732.214	24.732.214	-
Clienţi creditori	74.327.268	74.327.268	-
Împrumuturi bancare	3.000.741	3.000.741	-
TVA de plată	1.755.825	1.755.825	-
Garanții primite de la furnizori	1.153.030	933.020	220.010
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverşi	2.784	2.784	-
Alte datorii	3.922.852	3.922.852	-
Total	**108.899.248**	**108.679.238**	**220.010**

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

În data de 17 mai 2018, ALUM a incheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank Romania. Scopul acestor facilități de credit a fost finanțarea programului de investiții al societății și au fost rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. Ultima rată a împrumuturilor a fost achitată în mai 2023.

5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR (continuare)

În februarie 2021, societatea a semnat cu Garanti Bank Romania un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limita maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. Creditul nu a mai fost prelungit și 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. În decembrie 2024, societatea a achitat ultima rată a facilității de credit non-revolving contractată în decembrie 2021. La 31 decembrie 2023 soldul acestui imprumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD.

În 2024, ratele dobânzilor au variat între 7,47% și 8,51 (2023: 7,54% și 8,70 %).

La 31 Decembrie 2024, societatea nu mai are înregistrate împrumuturi la bănci, nu mai este supusă anumitor condiții restrictive și nu are garanții mobiliare și imobiliare constituite în favoarea creditorilor.

La 31 decembrie 2023, împrumuturile societății au fost garantate cu creanțe în valoare de 240 mii RON, conturi curente deschise la bănci în valoare de 529 mii RON, imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 44.820 mii RON și cu stocuri în valoare de 137.699 mii RON.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principii care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare

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

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

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

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

Situațiile financiare se referă doar la ALUM S.A.

În anul 2023, Societatea a avut filiale (ALUM S.A. a fost societatea-mamă a grupului ALUM (Nota 1c)) si a fost necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate. Situațiile financiare consolidate ale grupului ALUM pentru anul 2023 au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și au fost emise într-un document separat. In 2024 nu Societatea nu mai intocmeste situatii financiare consolidate, urmare a vanzarii filialelor detinute.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014.

A. Principii contabile

Moneda de prezentare

Aceste situaţii financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Situațiile financiare neconsolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activităţii

Situatiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că Societatea va putea să-și realizeze activele și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate.

Societatea si grupul din care face parte și industria aluminiului în general s-au confruntat cu o multitudine de provocări, in ultimii ani, intre care cele mai dificultăți au constat in volatilitatea prețurilor materiilor prime, perturbari pe lanțurile de aprovizionare, creșterea prețurilor la energie electrică și gaze. 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 a rămas consecventă cu obiectivul său de a trece din ce în ce mai mult către produse cu valoare adaugată mare. ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumină calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumină începand cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii cheie.

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 această perioadă 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 în procurarea aluminei calcinate de pe piața internațională, în cantitatea și la calitatea corespunzatoare, pentru Alro, in baza unui contract de agent.

6 PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

Principiul continuității activităţii (continuare)

În 2024, Societatea a înregistrat un profit în sumă de 3.641 mii RON, generat în principal de veniturile obținute din vânzarea de certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 28.832 mii RON și veniturile din comisionul de agent din prestarea de servicii de intermediere achiziții alumină pentru Alro (2023: pierdere de 184.809 mii RON, în principal provenită din cheltuielile cu deprecierea imobilizărilor corporale în valoare de 69.466 mii RON și de pierderi înregistrate din vânzarea participației deținute în divizia de bauxită în valoare de 64.175 mii RON).

Prin urmare, la 31 decembrie 2024, activele nete ale societății sunt sub 50% din capitalul social.
Potrivit prevederilor Legii societăților 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153.24), în cazul în care Societatea înregistrează active nete cu o valoare mai mică de 50% din valoarea capitalului social subscris, asa cum este cazul Societății, administratorul și actionarii Societatii trebuie să ia măsuri pentru corectarea situației.
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.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2024 Societatea și-a rambursat împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract. La 31 Decembrie 2024, Societatea nu mai are înregistrate împrumuturi la bănci, nu mai este supusă anumitor condiții restrictive și nu are garanții mobiliare și imobiliare constituite în favoarea creditorilor. La 31 decembrie 2024, activele curente depășesc datoriile curente cu 60.949 mii RON (2023:52.398 mii RON).

Managementul ALUM este concentrat pe identificarea de noi surse de dezvoltare și diversificare a activității având ca scop creșterea veniturilor Companiei pentru a depăși această perioadă dificilă.

Conducerea a elaborat previziuni și previziuni pe termen mediu privind fluxurile de numerar și nevoile de lichiditate ținând cont de condițiile actuale și prognozate de piață și de posibilele schimbări rezonabile ale performanței de tranzacționare pe baza acestor condiții, precum și de impactul acțiunilor de schimbări climatice și de decarbonizare asupra operațiunilor. Aceste previziuni au considerat un scenariu prudent, în care producția este reluată abia în 2027, când evoluția prețurilor la energie și gaze atinge prețuri sustenabile pe termen lung, care să permită Companiei să reia producția la niveluri profitabile, fiind pe deplin aliniată cu previziunile și proiecțiile ALRO.

Compania va menține capacitățile de producție la capacitate maximă de funcționare, pentru a permite reluarea producției în termen de 1 lună odată cu luarea deciziei. Perioada de 1 lună este necesară pentru a acumula și a restabili concentrația de hidrat în instalații. Starea actuală a capacității de producție oferă flexibilitatea și capacitatea de a reacționa și de a beneficia de oportunitățile de pe piață.

Prognozele arată o îmbunătățire semnificativă a rezultatelor Companiei în perioadele viitoare, care va reveni pe profit odată cu reluarea producției. În această perioadă, Compania depinde de societatea-mamă, ALRO, pentru sprijin operațional și financiar, care a emis o scrisoare de sprijin din 20 martie 2025, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă, pentru cel putin 12 luni de la data aprobarii acestor situatii financiare.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

Principiul permanenței metodelor

Aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

La întocmirea acestor situații financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate ajustările de depreciere a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile. Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor şi cheltuielilor corespunzătoare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare neconsolidate reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Principiul independenței exercițiului

La întocmirea acestor situații financiare neconsolidate au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

B. Politici contabile semnificative

Tratamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite în aceeaşi perioadă sunt corectate înainte ca situațiile financiare individuale să fie autorizate pentru a fi emise. Cu toate acestea, este posibil ca anumite erori semnificative să fie descoperite ulterior perioadei la care se referă. Aceste erori aferente unei perioade anterioare sunt corectate retrospectiv şi înregistrate în contul “Rezultatul reportat din corectarea erorilor”.

Conversia tranzacţiilor în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacţiilor. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în RON la cursurile de schimb din ultima zi a fiecărei luni, la rata oficială a Băncii Naţionale a României, existentă la sfârșitul fiecărei luni.

La 31 decembrie 2024, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,7768 RON și 1 EUR = 4,9741 RON. La 31 decembrie 2023, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,4958 RON și 1 EUR = 4,9746 RON.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Imobilizări corporale

a. Cost

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

Construcțiile au fost ulterior reevaluate, pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați. Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Ultima reevaluare a construcțiilor în scopuri de raportare financiară a fost efectuată la 31 decembrie 2020 cu ajutorul unui evaluator independent, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în această categorie la valoarea lor justă luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață. Reevaluările construcțiilor sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. La 31 decembrie 2024 pe baza evolutiei pietei, Societatea a concluzionat ca o nouă reevaluare la data bilanțului curent nu este necesară.

Întreţinerea şi reparaţiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele şi sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul punerii în funcţiune şi nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale care sunt casate sunt eliminate din bilanţ împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse în contul de profit şi pierdere curent. Modernizările semnificative sunt capitalizate atunci când îndeplinesc criteriile de definire a activelor. Câştigurile şi pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile şi sunt luate în considerare la stabilirea profitului din exploatare.
Imobilizările corporale puse temporar în conservare sunt evaluate pentru depreciere individual.

Pentru activele puse în conservare pentru o perioadă nedefinită, în conformitate cu decizia Consiliului de Administrație, Societatea recunoaște o pierdere din depreciere egală cu valoarea lor contabilă la data transferului. Ulterior, aceste active sunt revizuite pentru posibila inversare a deprecierii, în funcție de planurile Societății de a le utiliza în viitor.

b. Amortizare

Amortizarea se calculează la costul reevaluat, prin metoda liniară, pentru toate categoriile de mijloace fixe. Amortizarea se calculează de-a lungul duratei utile de viaţă estimată a activelor, după cum urmează:

	Ani
Clădiri şi construcţii speciale	2 - 52
Instalaţii tehnice şi maşini	1 - 25
Echipamente și vehicule	1 - 25

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viaţă nelimitată.
Câştigurile şi pierderile generate de cedarea terenurilor şi mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă şi sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale

Societatea trebuie să se asigure că activele sale nu sunt înregistrate la o valoare care să depăşească valoarea lor recuperabilă. Un activ este înregistrat la o valoare mai mare decât valoarea lui recuperabilă, dacă valoarea sa contabilă depăşeşte valoarea recuperabilă din folosirea sau vânzarea activului.

Mijloacele fixe deţinute şi utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care indică posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecţie care să reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare sunt capitalizate şi amortizate folosind metoda liniară pe o durată între 3 şi 5 ani.

Licenţe și software

De regulă, costurile asociate cu dezvoltarea si menţinerea programelor informatice se trec pe cheltuieli atunci cand apar. Costurile direct asociate cu programe informatice ale căror beneficii economice viitoare sunt probabile şi pentru o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute drept imobilizari necorporale.

Cheltuiala cu programele informatice achiziţionate este capitalizată şi amortizată folosind metoda liniară pe durata de viaţă utilă a acestora, fără a depăşi o perioadă de 5 ani. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este verificată anual şi ajustată din perspectiva deprecierii permanente acolo unde se consideră că acest lucru este necesar.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea minimă dintre costul evaluat şi valoarea netă realizabilă, determinate, pe baza principiului FIFO (“primul intrat, primul ieşit”). Costul produselor finite şi al semifabricatelor include materiile prime, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe şi cheltuieli indirecte de producţie (pe baza capacităţii normale de producţie), dar exclude cheltuielile generale de administrație, cheltuielile de desfacere și cheltuielile financiare. Valoarea netă realizabilă este determinată pe baza preţului de vânzare în condiţii normale. Sunt înregistrate ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă, uzate fizic și moral.

Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată. Pentru creanţele incerte se face o estimare de ajustare de valoare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârşitul anului. Creanţele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

Alte creanţe

Acestea sunt înregistrate la valoarea estimată a fi recuperată.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentul de numerar sunt evidenţiate în bilanţul neconsolidat la cost. Pentru situaţia neconsolidată a fluxului de trezorerie, numerarul şi echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente, depozite la bănci si acreditive.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice și poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

Obligațiile de dezafectare

Costurile pentru dezafectare includ demontarea și demolarea de infrastructuri precum și eliminarea materialelor reziduale și refacerea zonelor afectate. Costurile pentru dezafectare sunt prezentate la valoarea prezentă a costurilor preconizate pentru îndeplinirea obligației folosind fluxurile de numerar estimate și sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt decontate la o rată curentă dinainte de impozitare care reflectă riscul specific obligațiilor pentru dezafectare. Discountul este înregistrat ca și cheltuială pe măsură ce apare și recunoscut în contul de profit și pierdere ca și cost de finanțare. Costurile viitoare estimate pentru dezafectare sunt revizuite anual și ajustate după cum este cazul. Modificările în costurile viitoare estimate sau în rata de discount aplicată sunt adăugate la sau scăzute din costul respectivului activ.

Contribuţii pentru salariaţi

Societatea plăteşte contribuţii la Bugetul de Stat pentru contribuția asiguratorie de muncă iar salariații plătesc contribuţii la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale și asigurări de sănătate conform nivelelor stabilite prin lege şi aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuţii este înregistrată în contul de profit şi pierdere în aceeaşi perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Pensii şi alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi către instituţii ale statului român în contul pensiilor angajaţilor săi. Toţi angajaţii Societăţii sunt membrii ai planului de pensii al statului român.

Începând cu data de 01.04.2017 Societatea a plătit o contribuţie la fondul de pensii facultativ pentru angajaţii societăţii care aderă la acesta, în cuantum de 200 euro/an, deductibilă fiscal, reprezentând 75 lei lunar pe salariat. Începând cu 01.04.2018 contribuția lunară a crescut la 100 lei pe salariat, iar din 01.04.2019 contribuția lunară a crescut la 150 lei pe salariat.

Societatea oferă salariaţilor la pensionare conform contractului colectiv de muncă o indemnizaţie cuprinsă între 2 - 6 salarii plus sporuri permanente din ultima lună lucrată, în funcție de vechimea în societate. Pentru aceste sume Societatea înregistrează în situațiile financiare un provizion revizuit anual de către un expert în calcule actuariale.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului neconsolidat. Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung precum și dobânda acumulată la data bilanțului sunt clasificate ca "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an". Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Leasing financiar

Leasingul financiar este operaţiunea de leasing care transferă, în mare măsură, toate riscurile şi beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operaţiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăţilor minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăţilor minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

Subvenții

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.
Subvențiile aferente veniturilor cuprind toate subvențiile, altele decât cele pentru active. Subvențiile se recunosc, pe o bază sistematică, în perioada în care au fost recunoscute cheltuielile corespunzătoare acestor subvenții.

Capital social

Capitalul social compus din acțiuni ordinare este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital. Acțunile proprii răscumparate, potrivit legii, sunt prezentate în bilanț ca o corecție a capitalului propriu. Câștigurile sau pierderile legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității (acțiuni, părți sociale) sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Câștiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii".

Rezultat reportat

Rezerva legală este creată în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale, conform căreia 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare este transferat la rezerve legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercțiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor sau asociaților care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Rezultat reportat (continuare)

Creșterile în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzătoare activelor reevaluate pe măsura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, în timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibilă. Societatea nu intentionează să distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare în sold la data de 31 decembrie 2024.

În situația în care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat în măsura în care, în conformitate cu legislația fiscală aplicabilă la data efectuării reevaluării, cheltuielile cu amortizarea aferentă mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile în calculul impozitului pe profit și respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

Venituri

Veniturile din vânzări sunt evidenţiate la livrarea produselor şi, acolo unde este cazul, la recepţia lor de către client, sau la prestarea serviciilor. Evidenţierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare şi rabaturi comerciale.

Compania beneficiază de certificate pentru emisii de dioxid de carbon. Certificatele sunt recunoscute în situațiile financiare pe baza metodei expunerii/emisiei nete. Potrivit acestei metode, este recunoscută ca datorie valoarea certificatelor pentru emisia care depășește echivalentul certificatelor acordate conform HG 780/2006 emisă de către Autoritatea Națională de Mediu. Compania estimează volumul anual de emisii la data fiecărui bilanț și recunoaște datoria suplimentară la valoarea de piață a certificatelor adiționale care vor trebui achiziționate sau la nivelul penalităților care vor trebui plătite conform legislației în vigoare.

Datoria suplimentară este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei unității de

producție. În cazul în care compania estimează utilizarea unui număr mai mic de certificate decât nivelul alocat, venitul rezultat din vânzarea certificatelor suplimentare este recunoscut doar în momentul vânzării efective.

Impozitul pe profit

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

Începând cu 1 ianuarie 2024, a fost aplicată Legea nr. 296/2023 care impune ca entitățile care au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EUR în anul precedent și care au un impozit pe profit calculat mai mic de 1% din cifra de afaceri, trebuie să plătească un impozit pe profit egal cu acest impozit mai mare, de 1% din cifra de afaceri, calculat pe baza unei formule furnizate (impozitul minim pe cifra de afaceri). În 2024, Societatea a calculat acest impozit minim pe cifra de afaceri conform legii și a depășit impozitul pe profit. În consecință, Societatea a recunoscut un impozit pe profit curent la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri de plătit în valoare de 1.123 mii RON în contul de profit sau pierdere (2023: zero).

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în situațiile financiare neconsolidate includ trezoreria şi echivalentele acesteia, creanţele şi datoriile comerciale, imobilizările financiare şi alte active şi datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaştere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

7 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acţiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acţiune. Capitalul social subscris şi vărsat la 31 decembrie 2024 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2024	488.412.908
Creşteri	-
La 31 decembrie 2024	**488.412.908**

	2023		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	470.658	2.800.415	0,5734
Persoane juridice	19.685	117.126	0,0240
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

	2024		
	Număr acţiuni	**Valoare nominală**	**%**
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	469.908	2.795.953	0,5725
Persoane juridice	20.435	121.588	0,0249
Total	**82.086.203**	**488.412.908**	**100**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

	2023	2024
Numărul mediu al angajaţilor	251	130

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2023 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	13	3.527.799
Personal administrativ	92	9.332.087
Muncitori	146	11.341.930
TOTAL	**251**	**24.201.816**

8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII (continuare)

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2024 au fost:

	Nr. angajaţi	Salarii RON
Management	10	2.570.634
Personal administrativ	50	6.610.663
Muncitori	70	6.457.169
TOTAL	**130**	**15.638.466**

Suspendarea activității de producție a presupus și continuarea aplicării programului de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție.

Astfel, un număr total de 91 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (din care 81 au încetat activitatea prin aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. Salariile compensatorii au fost în sumă de 2.586.067 RON.

9 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2023	2024
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidităţii curente (indicatorul capitalului circulant)	1,49	2,26
Indicatorul lichidităţii imediate (indicatorul test acid)	0,22	0,20
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	-	-
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(56,55)	4,13
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a stocurilor	1,98	0,66
Număr de zile de stocare	184,60	548,99
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotaţie a debitelor–clienţi – zile	6,04	21,73
Viteza de rotaţie a creditelor–furnizori – zile	46,55	62,27
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	3,59	1,13
Viteza de rotaţie a activelor total	1,19	0,45
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(1,78)	0,06
Rezultatul pe acţiune RON	(2,25)	0,04
Marja brută din vânzări – %	(40,86)	7,53

10 ALTE INFORMAȚII

10.1 Informaţii cu privire la prezentarea Societăţii

Societatea a fost iniţial înfiinţată în martie 1972, ALUM S.A. Tulcea fiind cel mai mare producător de alumină calcinată din România.

Activitatea principală este procesarea hidro-metalurgică a bauxitei pentru obţinerea oxidului de aluminiu, materia primă pentru obţinerea aluminiului.

Metoda Bayer, care utilizează soda caustică pentru producerea unei soluţii, este utilizată pentru extragerea hidroxidului de alumină din procesarea bauxitei în vederea obţinerii oxidului de aluminiu, materia primă utilizată în producerea aluminei. Capacitatea de producţie a rafinăriei este de aproximativ 600.000 tone/an.

Acțiunile Societății sunt admise la tranzacționare pe sistemul alternativ ATS în cadrul Bursei de Valori București. În cursul anului 2024, preţul pe acţiune a fost după cum urmează:

	RON
- preţ minim	2,10
- preţ maxim	3,28
- preţ mediu	2,69

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Venituri din vânzări alumină	272.810.495	55.608.191
Venituri din vânzări hidrat	6.651.471	8.017.220
Venituri din vânzări de deşeuri	3.610.830	1.073.855
Venituri din vânzare de utilităţi	1.785.936	1.375.366
Venituri activităţi diverse	1.686.485	15.634.502
Total	**286.545.218**	**81.709.134**

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
România	276.406.105	68.684.809
Uniunea Europeană	2.972.780	2.542.221
Țări europene non UE	5.669.644	7.677.999
Alte țări	1.496.690	2.804.106
Total	**286.545.218**	**81.709.134**

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli privind ambalajele	231.055	371.000
Cheltuieli cu echipamente de protecție	86.300	39.648
Cheltuieli cu obiecte de inventar	25.879	1.265
Total	**343.233**	**411.914**

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Reparații terți	510.101	426.573
Asigurări	513.062	603.555
Transport	366.998	477.713
Onorarii avocati si audit	1.056.169	311.665
Pază	5.347.618	5.778.696
Alte servicii	7.317.891	5.597.533
Total	**15.111.838**	**13.195.735**

10.5 Casa şi conturi la bănci

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Conturi la bănci	589.411	775.831
Numerar în casă	3.913	3.558
Depozite colaterale aferente acreditive	19.713.184	-
Total	**20.306.508**	**779.388**

10.6 Stocuri

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

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.6 Stocuri (continuare)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Materii prime, materiale și mărfuri	79.141.395	48.202.994
Produse în curs de execuție	46.958.951	46.958.951
Materiale de natura obiectelor de inventar	642.631	616.187
Semifabricate și produse finite	17.702.797	7.160.688
Ambalaje	240.150	160.872
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(6.986.485)	(3.023.261)
Avansuri pentru stocuri	318.428	265.938
Total	**138.017.868**	**100.342.369**

La 31 decembrie 2024, Societatea nu are garanții mobiliare și imobiliare constituite în favoarea creditorilor. Valoarea stocurilor gajate la 31 decembrie 2023 pentru a garanta împrumuturile Societății era în sumă de 137.699 mii RON.

10.7 Indicatori privind rezultatul pe acţiune

Rezultatul pe acţiune de bază este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor la numărul mediu ponderat de acţiuni ordinare în circulaţie pe parcursul anului, mai puţin acţiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acţiuni ordinare potenţial diluate pe parcursul anului.

	2023	2024
Pierderea netă a exercițiului	(184.808.501)	3.641.469
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	(2,25)	0,04
Preț mediu acțiune pe piață	3,41	2,69

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate

Entitățile afiliate sunt entităţi cu acţionari comuni direcţi sau indirecţi, directori sau management comun. O parte semnificativă a tranzacțiilor Societății sunt derulate cu entități afiliate. Natura relaţiilor cu entitățile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacţii semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilanţului sunt detaliate mai jos.
Relaţiile au fost stabilite în timpul desfăşurării obişnuite a activităţii Societăţii.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacțtii
Alro S.A.	Acționar	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Fostă filială, deconsolidată începând din septembrie 2023*	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania	Control comun	Cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Power Romania	Control comun	Vânzare de servicii
Centrul Rivergate	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.8 Tranzacţii și solduri cu entităţi afiliate (continuare)

Tranzacţiile și soldurile cu entitățile afiliate sunt prezentate mai jos:

(i) Vânzări

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ALRO Slatina (bunuri, servicii)	267.053.441	61.339.656
CENTRUL RIVERGATE	38.413	38.606
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	197.579	-
Total	**267.289.433**	**61.378.262**

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ALRO Slatina	6.451.173	3.740.603
CENTRUL RIVERGATE	5.369.396	5.782.444
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	892.301	77.210
RIVERGATE FIRE	4.741.319	4.004.682
Total	**17.454.189**	**13.604.939**

(iii) Creanţe

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
CENTRUL RIVERGATE	3.829	3.216
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
ALRO Slatina	231.181	4.337.993
Total	**3.398.561**	**7.494.209**

(iv) Datorii

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ALRO Slatina	75.137.299	43.118.043
CENTRUL RIVERGATE	569.567	1.153.081
RIVERGATE FIRE	498.329	361.446
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	100.793	3.102
Total	**76.305.988**	**44.635.672**

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2024 în valoare 1.873.120 RON (2023: 2.775.627 RON).

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2024 rezerva legală era în sumă de 20.628.155 RON (2023: 20.389.951 RON).

10.10 Informaţii referitoare la impozitul pe profit

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2024
Venituri totale	287.567.250	102.032.611
Cheltuieli totale	(472.375.751)	(97.268.533)
Profit brut	**(184.808.501)**	**4.764.078**
Deduceri venituri neimpozabile	(11.944.338)	(4.452.748)
Venituri netaxabile	(8.073.360)	(6.327.918)
Cheltuieli nedeductibile	100.854.480	4.699.032
Pierdere ani precedenți	(158.480.336)	(262.452.055)
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	**(262.452.055)**	**(263.769.612)**

Începând cu 1 ianuarie 2024, a fost adoptată o nouă Lege nr. 296/2023 care impune ca entitățile care au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EUR în anul precedent și care au un impozit pe profit calculat mai mic de 1% din cifra de afaceri, trebuie să plătească un impozit pe profit egal cu acest impozit mai mare, de 1% din cifra de afaceri, calculat pe baza unei formule furnizate (impozitul minim pe cifra de afaceri). În 2024, Societatea a calculat acest impozit minim pe cifra de afaceri conform legii și a depășit impozitul pe profit. În consecință, Societatea a recunoscut un impozit pe profit curent de plătit în valoare de 1.123 mii RON în Contul de profit și pierdere (2023: zero).

Conform Codului Fiscal din Romania, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis în 2016, costurile excedentare ale indatorării incluzând dobânda, cheltuielile pentru obținerea finanțării și leasingului, dobânzile capitalizate și pierderile în valută, peste un prag de 1.000.000 EUR pe an, sunt deductibile numai până la nivelul de 30% din EBITDA calculat în scopuri fiscale.

Societatea a avut costuri de îndatorare aferente împrumuturilor obținute de la bănci pentru investiții și dezvoltare. Întrucât aceste împrumuturi sunt exprimate în valută străină, deprecierea leului față de principalele monede a dus la pierderi semnificative cu diferențele de curs, care sunt deductibile limitat la calculul rezultatului fiscal. Soldul de la 31 decembrie 2023 de 4.214 mii RON de costuri de îndatorare neutilizate din anii anteriori a fost utilizat în totalitate, ca și cheltuială deductibilă fiscal în anul 2024.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.11 Garanţii şi angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiţii la 31 decembrie 2024 pentru anul 2025:

Descriere	mii USD
Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	73
Maintenance Capex	28
Dotări	6
Total	**107**

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2024 pentru achiziționarea în 2025 de electricitate și servicii, în sumă de 13.261 mii RON (31 decembrie 2023: 24.084 mii USD și 2.454 mii RON).

10.12 Datorii contingente

Proiect cofinantat prin Programul Operațional Competitivitate

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

Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului, respectiv numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat. La sfârșitul proiectului, trebuiau îndepliniți și anumiți indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%).

In 2024 Organismul de Monitorizare a înaintat raportul final către Ministerul Fondurilor Europene cu acceptarea atingerii indicatorilor în condițiile crizelor pandemice și energetice din ultima perioadă.

Litigii

La 31 decembrie 2024 Societatea era obiectul unui număr de acţiuni în instanţă rezultate în cursul normal al desfăşurării activităţii.

Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene-DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina ALUM, în cuantum de 631.300 RON.
Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de ALUM în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor şi a Notelor de constatare a neregulilor şi de stabilire a corecţiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. 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.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii contingente (continuare)

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adaugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către ALUM în termenul legal comunicat. Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Societatea continuă să își apere poziția prin acțiune în instanță, iar în data de 05.12.2022 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. Agenția Națională de Administrare Fiscală a formulat recurs împotriva acestei decizii și dosarul a fost depus la Înalta Curte de Casație și Justiție. Următorul termen a fost stabilit pentru 5 martie 2025.

Conducerea consideră, pe baza opiniei avocaților Societăţii, că aceste acţiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice neconsolidate şi a poziţiei financiare neconsolidate a Societăţii.

La 31 decembrie 2024 Societatea avea în sold suma de 227.917 RON pentru clienţi incerţi sau în litigiu (alții în afară de entități afiliate), sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare (Nota 5).

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Astfel, legislatia fiscala este supusă diverselor interpretări și schimbări permanente, unele dintre acestea putând fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, dobânzi și penalități, putând rezulta sume semnificative.

În România, în conformitate cu prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercițiul fiscal rămîne deschis pentru verificare fiscală este de 5 ani (termen care începe să curgă cu luna iulie a anului următor celui pentru care se datorează obligația fiscală). Pentru obligațiile fiscale de dinainte de data de 25 decembrie 2020, în conformitate cu reglementările derogatorii ale Guvernului, urmare a pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercițiul fiscal rămane deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinaţia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Până la 31 decembrie 2023, pierderile fiscale din România ar fi putut fi reportate și acoperite din profiturile impozabile viitoare pentru o perioadă de maximum 7 ani. Începând cu 1 ianuarie 2024, utilizarea pierderilor fiscale reportate din anii anteriori, în scopul calculării rezultatului anului fiscal curent, este limitată la o perioadă de 5 ani și numai până la 70% din profitul impozabil generat în perioada respectivă. Cu toate acestea, pierderile reportate înainte de 2024 sunt eligibile pentru utilizare la aceeași rată de 70% față de profiturile impozabile, repartizate pe o perioada de 7 ani.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii contingente (continuare)

ALUM, făcând parte din Grupul Vimetco, un grup de întreprinderi multinaționale, se încadrează în sfera de aplicare a legislației OCDE Pilonul II, care a fost adoptată în România, jurisdicția din care fac parte ALUM, ALRO și filialele sale. Legea nr. 431/2023, publicată în data de 5 ianuarie 2024, transpune prevederile Directivei (UE) 2022/2523 pentru a introduce în legislația românească un sistem complex de reguli pentru o impozitare minimă efectivă de 15% pentru grupurile de intreprinderi multinaționale și grupurile interne de mari dimensiuni, cu venituri anuale consolidate de cel puțin 750 milioane EUR, în cel puțin două dintre cele patru exerciții financiare anterioare. Legea se aplică exercițiilor financiare care încep la sau după 31 decembrie 2023, cu excepția UTPR (regula de plăți sub-impozitate), care se aplică exercițiilor financiare care încep la sau după 31 decembrie 2024.

Conform legislației, Grupul este obligat să plătească o taxă suplimentară pentru diferența dintre cota efectivă de impozitare GloBE (taxa minima globală) pe jurisdicție și cota minimă de 15%.

Grupul aplică excepția la recunoașterea și prezentarea informațiilor despre creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat, aferente impozitului pe profit din Pilonul II, așa cum este prevăzut în modificările la IAS 12, emise în mai 2023.

Grupul a evaluat expunerea sa la legislația Pilonului II. Din analiza efectuată, toate entitățile din cadrul Grupului, au o rată efectivă de impozitare care depășește 15%, prin urmare Grupul nu este expus la plata impozitului pe profit pentru Pilonul II.

În timp ce rata medie efectivă de impozitare depășește în prezent 15% este important de observat că Grupul ar putea fi expus la plata impozitelor pe venit pentru Pilonul II în viitor. Acest lucru se datorează impactului ajustărilor specifice prevăzute în legislația Pilonului II care dau naștere la cote efective de impozitare diferite față de cele calculate. Datorită complexității în aplicarea legislației și calcularea veniturilor GloBE, impactul cantitativ al legislației adoptate sau adoptate în mod substanțial nu este încă estimabil, în mod rezonabil. În consecință, chiar și entitățile cu o rata de impozitare efectivă contabilă mai mare de 15% se pot confrunta cu implicații fiscale pentru Pilonul II.

Din anul 2024 se aplică un impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA). IMCA are o cotă de 1% și se aplică firmelor cu o cifră de afaceri de peste 50 de milioane de euro în anul precedent. Concret, i este datorat de firmele care în mod normal ar datora un impozit pe profit mai mic decât acest prag minim sau care n-ar datora deloc impozit pe profit pentru că au pierdere fiscală.

Prețul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între entități afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă" pentru tranzacţiile între entități afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer.

Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu entități afiliate.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea apreciază că tranzacțiile cu entitățile afiliate sunt în conformitate cu legislația fiscală din România privind prețul de transfer, iar documentația necesară privind prețul de transfer este disponibilă și poate fi prezentată autorităților în cazul unui audit fiscal.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Mediul

La întocmirea Situațiilor Financiare Individuale, 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 la 31 decembrie 2024 și nici asupra viabilității Companiei în următorii cinci ani.

Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Reglementări privind poluarea aerului

Compania este afectată de reglementările tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Compania, în calitate de participant al industriei grele, este afectată de limita și schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră implementata la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. Comisia Europeană a propus un set cuprinzător de modificări ale sistemului existent de comercializare a certificatelor de emisii (EU ETS), al cărui rezultat ar trebui să fie o reducere globală a sectoarelor în cauză cu 61% până în 2030, comparativ cu nivelurile din 2005. Pe de o parte, Companiei i se alocă un anumit număr de certificate de emisie pe an, în conformitate cu producția sa și cu emisiile de CO2 estimate. Politicile contabile pentru drepturile de emisie pot fi găsite în nota de Politici contabile. Orice datorie potențială care rezultă din necesitatea de a cumpăra certificate de emisie este luată în considerare în scenariile și planurile de afaceri ale Companiei. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Companiei nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Compania este afectată în mod indirect de aceeași schemă de emisii gaze cu efect de seră, în sensul că astfel de costuri ale producătorilor de energie electrică sunt incluse în prețul final al energiei electrice pe care Compania trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Compania monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumină de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

Începând cu anul 2026, cerința de a cumpăra certificate CBAM pentru a acoperi emisiile de carbon, va fi, de asemenea, implementată, iar prețul certificatelor CBAM va fi corelat cu prețurile certificatelor de emisii EU ETS. Astfel, CBAM reprezintă un cost suplimentar, încorporat în importurile către UE. Mecanismul de ajustare a frontierei de carbon (CBAM) al UE este instrumentul UE pentru a pune un preț echitabil carbonului emis în timpul producției de bunuri cu consum intens de carbon care intră în UE și pentru a încuraja producția industrială mai curată în țările din afara UE.

Surse sustenabile de aprovizionare cu energie

Ca principal furnizor de energie electrică pentru ALUM, ALRO a luat măsuri suplimentare pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. În septembrie 2023 a fost înființată societatea CCGT Power Ișalnița SA, Complexul Energetic Oltenia deținând o cotă de 59,9% și ALRO SA deținând 40,1% din capitalul social. Societatea nou înființată în urma parteneriatului, va construi o centrală pe gaze naturale de 850 MW, care va înlocui două instalații vechi de cărbune de 315 MW fiecare. Centrala va fi pregatită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil.

10 ALTE INFORMAŢII (CONTINUARE)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Surse sustenabile de aprovizionare cu energie (continuare)

Valoarea totală a proiectului este estimată la o valoare de 506 milioane Euro, din care 253 milioane Euro urmează să fie finanțate prin Fondul de Modernizare, un instrument nou de finanțare ce contribuie la obiectivele Pactului ecologic european prin sprijinirea unei tranziții juste din punct de vedere social către o economie verde. Aceasta inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau trecute pe cheltuială, în conformitate cu politicile contabile. Grupul ALRO atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

Pentru de a-și asigura propria producție de energie din surse sustenabile, Grupul Alro a început să analizeze posibilitatea de a-și instala propriile capacități de producție de energie sustenabilă și în acest scop, în cel de-al doilea semestru al anului 2023 a demarat procedurile pentru construirea unui sistem fotovoltaic constând în instalarea unei centrale fotovoltaice de 1500 KW și a două stații de încărcare. Grupul Alro va folosi întreaga cantitate de energie produsă, ceea ce va contribui la creșterea procentului de energie verde utilizată în procesele tehnologice și la reducerea impactului de carbon al acestora, promovând astfel producția de aluminiu verde (green aluminium).

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situaţiilor financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat la 31.12.2024 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 132.000 RON (2023: 146.000 RON).

10.14 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

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

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

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

c. Riscul de credit

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

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

c. Riscul de credit (continuare)

Creanțele sunt în principal legate de ALRO. Compania este dependentă operațional și financiar de ALRO.

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

d. Riscul de lichiditate

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

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

10.15 Subvenţii

	2023 mii RON	2024 mii RON
Sold la 1 ianuarie	**4.198**	**3.819**
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	**3.819**	**3.440**
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.441	3.062

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.

La 31 decembrie 2024 nu existau datorii contingente aferente acestor subvenții.

10 ALTE INFORMAŢII (continuare)

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului

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 Alum, având sediul social în Tulcea. Scopul înființării societății este dezvoltarea unei centrale de stocare a energiei electrice în baterii.

In februarie 2025, urmare a demisiilor din Consiliul de Administratie a d-lor Gheorghe Dobra si Marin Cilianu, au fost numiti d-na Genoveva Nastase ca administrator provizoriu si Presedinte al Consiliuluui de Administratie si dl. Razvan Sebastian Pop ca membru provizoriu. De asemenea, dl. Gigi Pîrlog a fost numit Director General al companiei pentru un mandat de patru ani, urmare expirarii mandatului directorului general anterior.

Nu au apărut alte evenimente ulterioare semnificative care ar putea avea un impact asupra situațiilor financiare.

Raportul administratorilor
și
descărcarea acestora de gestiune

- 2024 -

CUPRINS

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Prezentare generală 1

Analiza economică și financiară

- Analiza activității operaționale 1
- Analiza financiară 3

Dezvoltare durabilă și Responsabilitate Socială Corporativă (RSC)

- Dezvoltare durabilă 6
- Responsabilitate față de mediu 6
- Responsabilitate Socială Corporativă (RSC) 8

Sistemul de gestiune a riscului și control intern

- Managementul riscurilor 10
- Sistemul de control intern 11

Alte informații despre Societatea Alum

- Litigii 11
- Impozitarea 12

Evenimente ulterioare datei de raportare 12

Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administraţie pe anul 2024 12

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2024
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 31 decembrie 2024, 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	469.908	0,5725%
Alți acționari-persoane juridice	20.435	0,0249%
TOTAL	**82.086.203**	**100%**

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2024 și 2023 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.

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. După trei ani de volatilitate extremă, în 2024, prețurile materiilor prime s-au stabilizat, dar rămân în general peste nivelul pe care îl aveau înainte de pandemie. Cu toate acestea, condițiile meteorologice nefavorabile, intensificarea tensiunilor geopolitice și creșterea costurilor de transport se numără printre riscurile care trebuie monitorizate în prognoza prețurilor mărfurilor. Prețurile materiilor prime, deși au înregistrat o scădere față de 2023, s-au menținut la niveluri ridicate.

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.

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 optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

Din august 2022, activitatea Societății Alum a constat în achiziționarea de alumină de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-i asigura cerințele de producție. 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.

În 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.

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.

De asemenea, in 2024, 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.
În cadrul ultimului raport de durabilitate din anul 2024 s-au prezentat memorii justificative documentate referitoare la evoluția indicatorilor de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%), în baza cărora, după verificare, Organismul de Monitorizare a înaintat raportul final către Ministerul Fondurilor Europene cu acceptarea atingerii indicatorilor în condițiile crizelor pandemice și energetice din ultima perioadă. La 31 decembrie 2024 nu existau datorii contingente aferente acestui contract.

În 2024, Societatea a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în sumă de 5.019 mii RON (în 2023: 2.744 mii RON) ca urmare a punerii în funcțiune la începutul anului 2019 a echipamentelor din cadrul proiectelor finanțate din fonduri UE referitor la investiții în cercetarea tehnologiilor de obținere a hidroxidului de aluminiu (uscat și umed).

Stadiul actual al proiectului ReActiv - reportat: "Activarea reziduurilor industriale pentru producția durabilă de ciment"
Proiectul ReActiv, 01.10.2020 – 30.04.2025, 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.
Proiectul ReActiv țintește să creeze un lanț de valoare nou, simbiotic și sustenabil, care să lege produsul rezidual din industria aluminei și industria producătoare de ciment. Reziduul de bauxită (BR) este principalul produs rezidual din sectorul aluminei, care se obține în cantități de aproximativ 7 milioane tone pe an în UE, în timp ce capacitățile de reciclare sunt sub 200.000 tone pe an. Proiectul ReActiv dorește să modifice proprietățile reziduurilor de bauxită transformându-le în material activ pentru a obține ciment cu amprentă de carbon redusă.
Alum a participat online la cea de-a 8-a întâlnire de progres a proiectului ReActiv H2020 în octombrie 2024.

În perioada 2020 - 2024, compania a primit fonduri nerambursabile în valoare de 145.622 EUR (din totalul aprobat de 171.320 EUR).

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 cursul anului 2024 s-au realizat lucrări de investiții în valoare de 68 mii USD.

Analiza financiară

ALUM a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 81.709 mii RON în 2024, comparativ cu 286.545 mii RON în 2023, pe următoarea structură:

- ✓ Venituri din vânzări alumină 55.608 mii RON
- ✓ Venituri din vânzări hidrat 8.017 mii RON
- ✓ Venituri din vânzări de deșeuri 1.074 mii RON
- ✓ Venituri din vânzare de utilități 1.375 mii RON
- ✓ Venituri activități diverse 15.635 mii RON

În anul 2023 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, pentru Societatea Alro, venituri ce sunt incluse în categoria Venituri din activități diverse (10.517 mii RON).

În anul 2024, Societatea a înregistrat profit în sumă de 3.641 mii RON, generat în principal de veniturile obținute din vânzarea de certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 28.832 mii RON comparativ cu pierderea netă din 2023 de 184.809 mii RON, în principal provenită din cheltuielile cu deprecierea imobilizărilor corporale în valoare de 69.466 mii RON și de pierderi înregistrate din vânzarea participației deținute în divizia de bauxită în valoare de 64.175 mii RON.

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

INDICATORI SINTETICI	Actual 2023 mii RON	Buget 2024 mii RON	Actual 2024 mii RON	DIFERENŢA față de buget mii RON	%	DIFERENŢA față de 2023 mii RON	%
Cifra de afaceri	**286.545**	**99.985**	**81.709**	**(18.276)**	**82**	**(204.836)**	**29**
Total venituri din exploatare	**272.377**	**107.811**	**100.901**	**(6.911)**	**94**	**(171.476)**	**37**
Total cheltuieli din exploatare	**389.459**	**123.991**	**94.750**	**(29.241)**	**76**	**(294.709)**	**24**
din care :- cheltuieli cu mat. prime și materiale	2.474	10.152	4.765	(5.387)	47	2.291	193
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	343	141	412	271	292	69	120
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	6.403	3.765	3.937	173	105	(2.466)	61
-cheltuieli cu personalul	26.748	17.024	17.207	183	101	(9.541)	64
-cheltuieli cu amortizarea	19.089	16.816	4.606	(12.210)	27	(14.483)	24
-cheltuieli cu prestații externe	19.011	15.674	15.606	(68)	100	(3.405)	82
-cheltuieli privind mărfurile	249.429	60.354	51.885	(8.469)	86	(197.545)	21
- alte cheltuieli de exploatare	1.006	66	2.652	2.586	4.043	1.646	264
-ajustări de valoare	64.956	-	(1.718)	(1.718)		(66.674)	(3)
Rezultatul din exploatare	**(117.082)**	**(16.180)**	**6.151**	**22.331**	**(38)**	**123.232**	**(5)**
Venituri financiare	15.190	-	1.132	1.132	-	(14.058)	7
Cheltuieli financiare	82.917	1.544	2.518	974	163	(80.398)	3
Rezultatul financiar	**(67.727)**	**(1.544)**	**(1.387)**	**158**	**90**	**66.340**	**2**
Venituri totale	287.567	107.811	102.033	(5.779)	95	(185.535)	35
Cheltuieli totale	472.376	125.535	97.269	(28.267)	77	(375.107)	21
Profit brut	**(184.809)**	**(17.724)**	**4.764**	**22.488**	**(27)**	**189.573**	**(3)**
Impozit minim pe cifra de afaceri	0	1.319	1.123	(197)	**85**	1.123	
Profit net	**(184.809)**	**(19.043)**	**3.641**	**22.685**	**(19)**	**188.450**	**(2)**

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

			Valoare:
cifra de afaceri	**-**	**18.276**	**mii RON**
Diferența față de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	9.479	mii RON
- vânzări hidrat	-	8.618	mii RON
- venituri din vânzări de deșeuri	-	608	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	138	mii RON
- venituri activități diverse	+	290	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	9.140	mii RON
- venituri din producția stocată	+	1.703	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	523	mii RON

În 2024, Societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 28.832 mii RON (2023: 8.997 mii RON) și le-a inclus în categoria Câștiguri din vânzarea de certificate emisii gaze cu efect de seră, 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.

În 2024, în categoria Alte venituri din exploatare este inclusă suma de 379 mii RON (2023: 379 mii RON), reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achiziția de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subvențiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viață utilă a echipamentelor pentru care au fost primite.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici față de BVC cu 29.241 mii RON, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cheltuieli cu materii prime și materiale	-	5.387	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	-	5.675	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	+	288	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	286	mii RON
- cheltuieli gaz	-	114	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	8.469	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	183	mii RON
- ajustări de valoare	-	6.319	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	12.210	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	2.857	mii RON
- cheltuieli cu prestațiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestații import - export, etc.)	-	68	mii RON

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2024 reversarea parțială a provizionului pentru deprecierea activelor circulante în sumă de 3.963 mii RON.

Certificatele de emisii CO2 rezultate în urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2024, vor fi predate la autorități din surplusul de certificate de emisii de care dispune Societatea la 31 decembrie 2024. Astfel, la 31 decembrie 2024 nu s-a constituit provizion pentru certificate CO2.

În ceea ce privește veniturile financiare, au fost depășite cu 1.132 mii RON datorită veniturilor din diferențe de curs valutar (nebugetate).

Cheltuielile financiare sunt depășite cu 974 mii RON și factorial sunt date de:

- ✓ cheltuieli cu diferențe de curs valutar (nebugetate) + 978 mii RON
- ✓ cheltuielile cu dobânzile - 3 mii RON

Activele totale ale Societății erau de 182.368 mii RON la 31 decembrie 2024, mai mici decât cele de 241.307 mii RON la 31 decembrie 2023.

Activele imobilizate ale Societății erau de 72.520 mii RON la 31 decembrie 2024 față de 79.850 mii RON la 31 decembrie 2023, scăderea fiind determinată de amortizarea mijloacelor fixe.

Activele curente ale Societății erau de 109.848 mii RON la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 161.456 mii RON). Aceasta diminuare a fost generată în principal de scăderea stocului de mărfuri (alumină calcinată) și de scăderea numerarului restricționat care includea la 31 decembrie 2023 suma de 19.713 mii RON reprezentând un depozit colateral pentru un acreditiv deschis în vederea achiziționării de alumină calcinată de la terți.

Datoriile totale ale Societății sunt mai mici, respectiv 76.559 mii RON la 31 decembrie 2024 față de 139.140 mii RON la 31 decembrie 2023. Cel mai mare impact l-au avut datoriile comerciale care au scăzut de la 99.279 mii RON la 31 decembrie 2023 la 45.678 mii RON la 31 decembrie 2024.

Suma de 3.001 mii RON reprezentând **împrumuturi bancare** ale Societății la data de 31 decembrie 2023 a fost achitată integral în cursul anului 2024.

În 2024, **fluxul net de numerar utilizat în activitățile de operare** a fost de 14.726 mii RON (comparativ cu o mișcare pozitivă a numerarului în 2023 de 22.248 mii RON. Aceasta se datorează în principal scăderii datoriilor comerciale.

Fluxul net de numerar utilizat în activitățile de investiții a fost de 693 mii RON în 2024 și de 6.039 mii RON în 2023.

Fluxurile nete de numerar utilizate în activitățile de finanțare în 2024 au fost de 3.076 mii RON (în 2023: fluxuri de numerar utilizate de 32.747 mii RON). Aceste ieșiri de numerar reprezintă rambursările de împrumuturi.

La 31 decembrie 2024, numerarul și echivalentele de numerar erau de 779 mii RON (31 decembrie 2023: 20.307 mii RON).

La sfârșitul anului 2024, 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.

Indicatori economici

Indicator	**2023**	**2024**
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	1,49	2,26
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	0,22	0,20
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	1,10	-
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(56,55)	4,13
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	1,98	0,66
Număr de zile de stocare	184,60	548,99
Viteza de rotație a debitelor–clienți – zile	6,04	21,73
Viteza de rotație a creditelor–furnizori – zile	46,55	62,27
Viteza de rotație a activelor imobilizate	3,59	1,13
Viteza de rotație a activelor total	1,19	0,45
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(1,78)	0,06
Marja brută din vânzări – %	(40,86)	7,53
Rezultatul pe acțiune RON	(2,25)	0,04

Analizând indicatorii economico – financiari prezentați se desprind următoarele concluzii sub aspectul vitezei de rotație a elementelor bilanțiere:

- viteza de rotație a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită scăderii costului vânzărilor și scăderii stocurilor.
- în ceea ce privește perioada de recuperare a creanțelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM își încasează creanțele la 22 zile și își plătește datoriile comerciale la 62 zile.
- în ceea ce privește rotația activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai puțin decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotație a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai puțin decât scăderea activelor totale.

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 46 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 45001:2018;
- 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.

De asemenea, la nivelul Grupului ALRO, din care face parte și ALUM, a fost efectuat un angajament de revizie limitata asupra Raportului de Sustenabilitate din2024. Similar in 2023 s-a efectuat o revizie a unor indicatori din cadrul Raportului de sustenabilitate.

Indicatorii auditați la ALUM sunt dintre cei gestionați în cadrul sectoarelor RU, SSM-mediu 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.

Începând cu anul 2024, conform Directivei UE privind raportarea corporativă de sustenabilitate („CSRD”), aprobată în noiembrie 2024, la nivelul Uniunii Europene, au loc cele mai mari transformări în raportarea corporativă din ultimii aproape 20 de ani, când s-au lansat primele reglementări contabile armonizate cu Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS) în România.

Astfel, companiile nu mai sunt evaluate doar dintr-o perspectivă economică-financiară, ci este necesară integrarea angajamentelor față de ESG (Mediu, Societate, Guvernanță) în strategia de afaceri și misiunea unei organizații, pentru a răspunde cadrelor de reglementare și așteptărilor de la utilizatorii de informație corporativă. Vor fi prezentate informații privind aspecte precum modelul de afaceri, strategia și politicile aferente, indicatori-cheie de performanță nefinanciară și indicatori țintă, guvernanța companiei privind aspectele de sustenabilitate, evaluarea dublei materialități, gestionarea riscurilor și oportunităților ESG, precum și prezentări de informații în domeniul mediului (inclusiv taxonomia europeană) și domeniului social, în conformitate cu standardele europene de raportare a sustenabilității.

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 şi subordonații acestora.
- **Competența**
  Se vor identifica 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 şi 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.

În cursul anului 2024, 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 75 salariați fără funcție (din care 21,33% femei).

În mod particular, procentul de femei din societate la finalul anului 2024 (31 decembrie) 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) = 47,3% femei;
- personal TESA fără funcție = 53,85% 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 termoenergetică.
- 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 cursul anului 2024, toți salariații ALUM au fost instruiți cu privire la politicile și codurile emise la nivelul societății; de asemenea, au fost instruiți în ceea ce privește însușirea cerințelor SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015, SR EN ISO 45001:2018 și SR EN ISO 50001:2019 aplicabile SMI de la ALUM SA.

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 Direcția Eficiență Energetică din cadrul Ministerului Energiei, iar în ianuarie 2024 i s-a prelungit valabilitatea atestatului pentru încă 3 ani.
În cursul lunii iunie 2024, specialistul din cadrul ALUM (Managerul Energetic) a participat la un curs pe linie de eficiență energetică, 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 Direcția Eficiență Energetică (DEE) din cadrul Ministerului Energiei împreună cu Societatea Auditorilor și Managerilor Energetici din România (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. De asemenea, la începutul anului 2024 au fost instruiți pe linie ISCIR 14 lucrători în meseria de macaragiu.

În cursul lunii decembrie 2024, un angajat a urmat cursurile privind protecția radiologică în practici cu surse de radiații ionizante, care s-a desfășurat la INCDFIN- Horia Hulubei, Centrul de pregătire și specializare în domeniul nuclear.

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

Riscul de rată a dobânzii provine în special din împrumuturi. Creditele cu rate de dobândă variabile expun societatea la riscul de rată a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut ale societății au fost bazate pe LIBOR și începând cu 1 iulie 2023 pe CME Term SOFR pentru creditele în USD.

La 31 decembrie 2024, Societatea nu deține active purtătoare de dobândă.

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 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.

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 31 decembrie 2024 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 31 decembrie 2024 Societatea avea în sold suma de 227.917 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. Următorul termen a fost stabilit pentru 5 martie 2025.

Evenimente ulterioare datei de raportare

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.

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 administrator provizoriu și Președinte al Consiliului de Administrație și dl. Răzvan Sebastian Pop ca administrator provizoriu. Deasemenea, dl. Gigi Pîrlog a fost numit Director General al companiei pentru un mandat de patru ani, urmare expirării mandatului directorului general anterior.

Având în vedere cele prezentate, supunem A.G.A. spre aprobare următoarele:

- contul de profit și pierdere;
- bilanțul contabil;
- situația modificărilor capitalului propriu;
- situația fluxurilor de trezorerie;
- note la situațiile financiare.

Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2024

Pentru perioada 01.01.2024 – 31.12.2024 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

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație al ALUM SA Tulcea pentru anul 2024.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

Ec. Năstase Genoveva