

**Raport anual conform Regulamentului ASF nr. 5 /2018
pentru exercițiul financiar 2023**

Data raportului: 31.12.2023

Denumirea societății: **ALUM SA TULCEA**

Sediul: Str.Isaccei, nr.82, Tulcea

Nr. tel./fax: 0240.535.022 / 0240.535.495

Nr. de ordine în Registrul Comerțului: J36/29/1991

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC J36/29/1991

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900TPAV17KVG33J81

Cod fiscal: 2360405

Piață reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO

Capitalul social subscris și vărsat: 488.412.907,85 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC ALUM SA: 82.086.203 acțiuni cu o valoare nominală de 5,95 lei/acțiune.

1. Activitatea societății comerciale

a) Domeniul principal de activitate este: Producția metalelor prețioase și a altor metale neferoase (cod CAEN 244) iar obiectul principal de activitate este: Metalurgia aluminiului (cod CAEN 2442).

Obiectul principal de activitate al societății se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

- Activități de servicii anexe silviculturii (cod CAEN 0240);
- Extracția petrolului brut (cod CAEN 0610);
- Extracția gazelor naturale (cod CAEN 0620);
- Extracția altor minereuri metalifere neferoase (cod CAEN 0729);
- Activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale (cod CAEN 0910);
- Activități de servicii anexe pentru extracția mineralelor (cod CAEN 0990);
- Fabricarea altor produse alimentare n.c.a. (cod CAEN 1089);
- Fabricarea de articole confecționate din textile (cu excepția îmbrăcăminte și lenjeriei de corp) (cod CAEN 1392);
- Fabricarea de articole de îmbrăcăminte pentru lucru (cod CAEN 1412);
- Tăierea și rindeluirea lemnului (cod CAEN 1610);
- Fabricarea de furnire și a panourilor din lemn (cod CAEN 1621);
- Fabricarea parchetului asamblat în panouri (cod CAEN 1622);
- Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie, pentru construcții (cod CAEN 1623);
- Fabricarea ambalajelor din lemn (cod CAEN 1624);
- Fabricarea altor produse din lemn; fabricarea articolelor din plută, paie și din alte materiale vegetale împletite (cod CAEN 1629);
- Fabricarea hârtiei și cartonului (cod CAEN 1712);
- Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton (cod CAEN 1721);
- Fabricarea altor articole din hârtie și carton n.c.a. (cod CAEN 1729);
- Alte activități de tipărire n.c.a. (cod CAEN 1812);
- Fabricarea produselor de cocserie (cod CAEN 1910);

- Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țiteiului(cod CAEN 1920);
- Fabricarea gazelor industriale (cod CAEN 2011);
- Fabricarea altor produse chimice anorganice,de bază (cod CAEN 2013);
- Fabricarea altor produse chimice organice, de bază (cod CAEN 2014);
- Fabricarea altor produse tehnice din ceramică (cod CAEN 2344);
- Fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a. (cod CAEN 2399);
- Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje (cod CAEN 2410);
- Producția de profile obținute la rece (cod CAEN 2433);
- Producția altor metale neferoase (cod CAEN 2445);
- Turnarea fontei (cod CAEN 2451);
- Turnarea oțelului (cod CAEN 2452);
- Turnarea metalelor neferoase ușoare (cod CAEN 2453);
- Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice (cod CAEN 2511);
- Fabricarea de uși și ferestre din metal (cod CAEN 2512);
- Tratarea și acoperirea metalelor (cod CAEN 2561);
- Operațiuni de mecanică generală (cod CAEN 2562);
- Fabricarea uneltelor (cod CAEN 2573);
- Fabricarea ambalajelor ușoare din metal (cod CAEN 2592);
- Fabricarea altor articole din metal n.c.a.(cod CAEN 2599);
- Fabricarea subansamblurilor electronice (module) (cod CAEN 2611);
- Fabricarea echipamentelor de comunicații (cod CAEN 2630);
- Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație (cod CAEN 2651);
- Fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice (cod CAEN 2711);
- Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității (cod CAEN 2712);
- Fabricarea dispozitivelor de conexiune pentru fire și cabluri electrice și electronice (cod CAEN 2733);
- Fabricarea de echipamente electrice de iluminat (cod CAEN 2740);
- Fabricarea altor echipamente electrice (cod CAEN 2790);
- Fabricarea echipamentelor de ridicat și manipulat (cod CAEN 2822);
- Fabricarea altor mașini și utilaje de utilizare generală n.c.a. (cod CAEN 2829);
- Fabricarea utilajelor și a mașinilor-unelte pentru prelucrarea metalului (cod CAEN 2841);
- Fabricarea altor mașini-unelte n.c.a. (cod CAEN 2849);
- Fabricarea utilajelor pentru metalurgie (cod CAEN 2891);
- Fabricarea utilajelor pentru extracție și construcții (cod CAEN 2892);
- Fabricarea altor mașini și utilaje specifice n.c.a. cod CAEN 2899);
- Fabricarea materialului rulant (cod CAEN 3020);
- Fabricarea de dispozitive, aparate și instrumente medicale stomatologice (cod CAEN 3250);
- Fabricarea altor produse manufacturiere n.c.a. (cod CAEN 3299);
- Repararea articolelor fabricate din metal (cod CAEN 3311);
- Repararea mașinilor (cod CAEN 3312);
- Repararea echipamentelor electronice și optice (cod CAEN 3313);
- Repararea echipamentelor electrice (cod CAEN 3314);
- Repararea și întreținerea altor echipamente de transport n.c.a. (cod CAEN 3317);
- Repararea altor echipamente (cod CAEN 3319);
- Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale (cod CAEN 3320);
- Producția de energie electrică (cod CAEN 3511);
- Transportul energiei electrice (cod CAEN 3512);
- Distribuția energiei electrice (cod CAEN 3513);

- Comercializarea energiei electrice (cod CAEN 3514);
- Distribuția combustibililor gazeși, prin conducte (cod CAEN 3522);
- Comercializarea combustibililor gazeși, prin conducte (cod CAEN 3523);
- Furnizarea de abur și aer condiționat (cod CAEN 3530);
- Captarea, tratarea și distribuția apei (cod CAEN 3600);
- Colectarea și epurarea apelor uzate (cod CAEN 3700);
- Colectarea deșeurilor nepericuloase (cod CAEN 3811);
- Colectarea deșeurilor periculoase (cod CAEN 3812);
- Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase (cod CAEN 3821);
- Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase (cod CAEN 3822);
- Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și a echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor (cod CAEN 3831);
- Recuperarea materialelor reciclabile sortate (cod CAEN 3832);
- Activități și servicii de decontaminare (cod CAEN 3900);
- Dezvoltare (promovare) imobiliară (cod CAEN 4110);
- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale (cod CAEN 4120);
- Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor (cod CAEN 4211);
- Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane (cod CAEN 4212);
- Construcția de poduri și tuneluri (cod CAEN 4213);
- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide (cod CAEN 4221);
- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații (cod CAEN 4222);
- Lucrări de construcții a altor proiecte ingineresti n.c.a (cod CAEN 4299);
- Lucrări de demolare a construcțiilor (cod CAEN 4311);
- Lucrări de pregătire a terenului (cod CAEN 4312);
- Lucrări de instalații electrice (cod CAEN 4321);
- Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat (cod CAEN 4322);
- Alte lucrări de instalații pentru construcții (cod CAEN 4329);
- Lucrări de tâmplărie și dulgherie (cod CAEN 4332);
- Lucrări de pardosire și placare a pereților (cod CAEN 4333);
- Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri (cod CAEN 4334);
- Alte lucrări de finisare (cod CAEN 4339);
- Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții (cod CAEN 4391);
- Alte lucrări speciale de construcții n.c.a. (cod CAEN 4399);
- Întreținerea și repararea autovehiculelor (cod CAEN 4520);
- Intermedieri în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice pentru industrie (cod CAEN 4612);
- Intermedieri în comerțul cu material lemnos și materiale de construcții (cod CAEN 4613);
- Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane (cod CAEN 4614);
- Intermedieri în comerțul cu produse diverse (cod CAEN 4619);
- Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor (cod CAEN 4643);
- Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului (cod CAEN 4651);
- Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații (cod CAEN 4652);
- Comerț cu ridicata al mașinilor-unelte (cod CAEN 4662);
- Comerț cu ridicata al mașinilor pentru industria minieră și construcții (cod CAEN 4663);
- Comerț cu ridicata al mobilei de birou (cod CAEN 4665);
- Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou (cod CAEN 4666);

- Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente (cod CAEN 4669);
- Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate (cod CAEN 4671);
- Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice (cod CAEN 4672);
- Comerț cu ridicata al materialului lemnos și a materialelor de construcție și echipamentelor sanitare (cod CAEN 4673);
- Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire (cod CAEN 4674);
- Comerț cu ridicata al produselor chimice (cod CAEN 4675);
- Comerț cu ridicata al altor produse intermediare (cod CAEN 4676);
- Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor (cod CAEN 4677);
- Comerț cu ridicata nespecializat (cod CAEN 4690);
- Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor (cod CAEN 4799)
- Transporturi rutiere de mărfuri (cod CAEN 4941);
- Servicii de mutare (cod CAEN 4942);
- Transporturi prin conducte (cod CAEN 4950);
- Transporturi maritime și costiere de pasageri (cod CAEN 5010);
- Transporturi maritime și costiere de marfă (cod CAEN 5020);
- Transportul de pasageri pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5030);
- Transportul de marfă pe căi navigabile interioare (cod CAEN 5040);
- Depozitari (cod CAEN 5210);
- Activități de servicii anexe transporturilor pe apă (cod CAEN 5222);
- Manipulări (cod CAEN 5224);
- Alte activități anexe transporturilor (cod CAEN 5229);
- Alte servicii de alimentație n.c.a. (cod CAEN 5629);
- Activități de editare a cărților (cod CAEN 5811);
- Activități de editare de ghiduri, compendii, liste de adrese similare (cod CAEN 5812);
- Activități de editare a ziarelor (cod CAEN 5813);
- Activități de editare a revistelor și periodicelor (cod CAEN 5814);
- Alte activități de editare (cod CAEN 5819);
- Activități de editare a jocurilor de calculator (cod CAEN 5821);
- Activități de editare a altor produse software (cod CAEN 5829);
- Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală (cod CAEN 5920);
- Activități de difuzare a programelor de radio (cod CAEN 6010);
- Activități de difuzare a programelor de televiziune (cod CAEN 6020);
- Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu (cod CAEN 6110);
- Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit) (cod CAEN 6120);
- Activități de telecomunicații prin satelit (cod CAEN 6130);
- Alte activități de telecomunicații (cod CAEN 6190);
- Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) (cod CAEN 6201);
- Activități de consultanță în tehnologia informației (cod CAEN 6202);
- Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul (cod CAEN 6203);
- Alte activități de servicii privind tehnologia informației (cod CAEN 6209);
- Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe (cod CAEN 6311);
- Activități ale portalurilor web (cod CAEN 6312);
- Activități ale holdingurilor (cod CAEN 6420);
- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii (cod CAEN 6810);
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (cod CAEN 6820);

- Agenții imobiliare (cod CAEN 6831);
- Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract (cod CAEN 6832);
- Activități de contabilitate și audit financiar; consultanță în domeniul fiscal (cod CAEN 6920);
- Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate (cod CAEN 7010);
- Activități de consultanți în domeniul relațiilor publice și al comunicării (cod CAEN 7021);
- Activități de consultanță pentru afaceri și management (cod CAEN 7022);
- Activități de arhitectură (cod CAEN 7111);
- Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea (cod CAEN 7112);
- Activități de testări și analize tehnice (cod CAEN 7120);
- Cercetare-dezvoltare în biotehnologie (cod CAEN 7211);
- Cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie (cod CAEN 7219);
- Cercetare-dezvoltare în științe sociale și umaniste (cod CAEN 7220);
- Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice (cod CAEN 7320);
- Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a. (cod CAEN 7490);
- Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare (cod CAEN 7711);
- Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele (cod CAEN 7712);
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții (cod CAEN 7732);
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare) (cod CAEN 7733);
- Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a. (cod CAEN 7739);
- Activități de servicii suport combinate (cod CAEN 8110);
- Activități generale de curățenie a clădirilor (cod CAEN 8121);
- Activități specializate de curățenie (cod CAEN 8122);
- Alte activități de curățenie (cod CAEN 8129);
- Învățământ secundar, tehnic sau profesional (cod CAEN 8532);
- Învățământ în domeniul sportiv și recreațional (cod CAEN 8551);
- Învățământ în domeniul cultural (limbi străine, muzică, teatru, dans, arte plastice, etc.) (cod CAEN 8552);
- Alte forme de învățământ n.c.a.(cod CAEN 8559);
- Activități de servicii suport pentru învățământ (cod CAEN 8560);
- Alte activități referitoare la sănătatea umană (cod CAEN 8690);
- Repararea calculatoarelor și a echipamentelor periferice (cod CAEN 9511);
- Repararea articolelor de uz personal și gospodăresc n.c.a (cod CAEN 9529).

b) Societatea a fost înființată în 1991.

c) La 31.12.2023 structura acționariatului se prezintă astfel:

Nr. crt.	Acționar	Număr acțiuni	Procent
1	ALRO SA	81.595.860	99,4026
2	Alți acționari - persoane fizice	470.658	0,5734
3	Alți acționari - persoane juridice	19.685	0,0240
Total		82.086.203	100,00

La data de 31.12.2023, capitalul social este de **488.412.907,85 RON** iar numărul de acțiuni emise este de **82.086.203**, cu o valoare de **5,95 RON/acțiune**.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

În anul 2023 Societatea a achiziționat mijloace fixe în valoare de 1.816.274 RON.
Situția activelor la 31.12.2023 se prezintă astfel:

RON

	01.01.2023	31.12.2023	Diferențe
A. Active imobilizate	235.123.401	79.850.211	(155.273.189)
B. Active circulante	227.900.804	161.155.489	(66.745.315)
Total active	463.024.204	241.005.700	(222.018.504)

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Situția indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2023

INDICATORI SINTETICI	REALIZAT	REALIZAT	DIFERENȚA	%
	2022	2023	față de 2022	
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	501.771.469	286.545.218	(215.226.251)	57
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	559.796.508	272.377.194	(287.419.314)	49
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	543.202.667	389.459.045	(153.743.622)	72
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	139.714.295	2.473.870	(137.240.425)	2
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	839.535	343.233	(496.301)	41
-cheltuieli cu energia, gaz și apa	213.977.286	6.403.152	(207.574.134)	3
-cheltuieli cu personalul	58.575.322	26.748.235	(31.827.087)	46
-cheltuieli cu amortizarea	23.112.666	19.088.825	(4.023.841)	83
-cheltuieli cu prestații externe	21.128.258	19.010.720	(2.117.538)	90
-cheltuieli privind mărfurile	75.933.045	249.429.372	173.496.327	328
-cheltuieli cu despăgubiri, activele cedate	2.383.636	1.005.690	(1.377.946)	42
-ajustări de valoare	7.538.624	64.955.947	57.417.323	-
Rezultat din exploatare	16.593.841	(117.081.851)	(133.675.692)	(706)
VENITURI FINANCIARE	27.637.329	15.190.056	(12.447.273)	55
CHELTUIELI FINANCIARE	162.852.945	82.916.706	(79.936.239)	51
Rezultat financiar	(135.215.616)	(67.726.650)	67.488.966	50
VENITURI TOTALE	587.433.838	287.567.250	(299.866.588)	49
CHELTUIELI TOTALE	706.055.612	472.375.751	(233.679.861)	67
Rezultat brut	(118.621.774)	(184.808.501)	(66.186.727)	156
IMPOZIT PE PROFIT	4.856.876	-	(4.856.876)	-
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	21.731	-	(21.731)	-
Rezultat net	(123.500.381)	(184.808.501)	(61.308.120)	150

1.1.1 Elemente de evaluare generală

	RON
Profit / (pierdere)	(184.808.501)
Cifra de afaceri	286.545.218
Lichidități	20.306.508

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) În anul 2023 principalele venituri obținute de societate au fost din vânzări de:

- alumină calcinată;
- hidroxid de aluminiu;
- deșeuri fier vechi;
- utilități;
- activități diverse

b) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Au fost asigurate utilitățile și materialele necesare activității curente.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) În anul 2023 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 286.545 mii RON pe următoarea structură:

vânzări alumină ALRO	267.002	mii RON
vânzări alumină alți clienți	5.809	mii RON
vânzări hidroxid de aluminiu alți clienți	6.651	mii RON
venituri din vânzări de deșeuri	3.611	mii RON
venituri din vânzare de utilități	1.786	mii RON
venituri activități diverse	1.686	mii RON

b) Alum SA este singurul producător de alumină calcinată din România neavând prin urmare competitori interni.

În condițiile unei piețe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a prețului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), investiții în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugată mare.

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

Echipele 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.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Nu este cazul.

1.1.5.a) Numărul mediu de angajați pe anul 2023 fost de 249 având următoarea structură:

Management	11
Personal administrativ	92
Muncitori	146

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de 83,13%.

Privind activitatea desfășurată de ALUM în anul 2023, ca efect al imposibilității asigurării cu energie electrică și gaz la prețuri care să facă sustenabilă și eficientă menținerea în funcțiune a întregii capacități de producție a ALUM (aspect care s-a acutizat, pe fondul crizei apărute încă din 2022), s-a impus luarea, în continuare, a unor măsuri drastice de reducere a costurilor, care au afectat cu precădere forța de muncă. Astfel, societatea a fost nevoită să mențină măsura de suspendarea 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. Situația a rămas aceeași până în momentul de față, societatea având suspendată activitatea de producție și un număr de 186 de salariați activi.

Prin urmare un număr total de 55 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (din care 53 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 1.907.220 RON.

1.1.5.b) Raporturile dintre conducere și angajați și elementele conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

În anul 2023, relațiile dintre conducerea executivă a societății și salariații reprezentați prin sindicate, au fost corecte, reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă și legislația specifică în vigoare. Nu s-au înregistrat conflicte importante, de natură să influențeze activitatea obișnuită sau continuitatea businessului.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Alum SA are ca activitate de bază producerea aluminei calcinate prin procedeul Bayer. Procesul tehnologic presupune existența soluțiilor leșioase cu diferite grade de diluție. Din fluxul tehnologic de obținere al aluminei calcinate rezultă emisii de gaze, ape uzate tehnologice și o serie de deșeuri, care sunt gestionate corespunzător, conform legislației în vigoare.

Noxele rezultate din arderea gazului natural sunt evacuate în atmosferă, prin coșurile de dispersie de la secția CET și instalația Calcinare, impactul acestora asupra aerului fiind nesemnificativ.

Noxele rezultate în procesul de ardere a gazului natural în cazane și cuptoare de calcinare sunt monitorizate continuu prin intermediul unui nou sistem de monitorizare pus în funcțiune din luna ianuarie 2022. Datele monitorizate sunt raportate zilnic autorităților teritoriale de mediu, conform Programului de automonitorizare aprobat și a obligațiilor impuse în autorizația integrată de mediu. În anul 2018 Alum SA a finalizat măsura cuprinsă în Planul Național de Tranziție cu privire la reducerea emisiilor de NOx, astfel încât acestea se încadrează în limita maximă de 100 mg/Nmc. Impactul generat de emisiile gazoase asupra zonelor protejate din aria de influență a societății este nesemnificativ.

Impactul asupra factorului de mediu apă constă în evacuarea prin rețelele de canalizare aferente societății, a diferitelor categorii de ape: pluviale și convențional curate, ape uzate tehnologice și ape menajere. Înainte de evacuare în emisar, apele uzate tehnologice sunt neutralizate în stația de neutralizare, de unde sunt dirijate în bazinul de retenție și apoi evacuate în Dunăre. Apele pluviale și convențional curate sunt evacuate, prin colectorul pluvial, în Gârla Somova, iar apele menajere sunt evacuate în rețeaua municipală.

Monitorizarea permanentă a indicatorului "pH" se realizează prin amplasarea aparatului de măsurare continuă a pH-ului, atât în canalul de evacuare a apelor pluviale cât și la stația de neutralizare și bazinul de retenție.

Impactul asupra factorului de mediu sol constă în posibilele degajări de pulberi pe sol, în cazul funcționării necorespunzătoare a diferitelor instalații, precum și din rezidul solid rezultat din prelucrarea bauxitelor, șlamul roșu, care este depus în fază densă la halda de șlam aparținând Alum SA.

Analizele de sol efectuate în zona de impact a societății au evidențiat un impact nesemnificativ al activității asupra calității solului din zonă.

La halda de șlam se efectuează monitorizarea pentru: nivelul apei din haldă, starea digurilor de contur, sistemul de pompare șlam respectiv apă, calitatea apei subterane din forajele de observație amplasate în zona haldei de șlam, starea canalului de preluare a apelor pluviale, calitatea factorilor de mediu cu ajutorul stației meteo amplasată în apropierea instalației de îngroșare șlam, etc. De asemenea, se supraveghează permanent sistemul de umectare al haldei în vederea evitării antrenării de particule solide în aerul atmosferic. Tot în acest sens, permanent, se întreține perdeaua forestieră creată de-a lungul celor două laturi ale depozitului de șlam, pentru prevenirea dispersiei eventualelor pulberi către zonele locuite.

În septembrie 2022 Alum SA a obținut o nouă Autorizație de funcționare în condiții de siguranță a barajului de la Halda de Șlam Roșu, cu o valabilitate de 5 ani.

În anul 2019 Alum SA a obținut Acordul de mediu pentru proiectul “Supraînălțare diguri la halda de șlam”. Din martie 2020 a început monitorizarea pentru: pulberi sedimentabile, pulberi totale în suspensie, emisii de gaze evacuate specifice arderii carburanților, sol și zgomet.

În anul 2018, Alum SA a obținut o nouă autorizație integrată de mediu, cu o valabilitate de 10 ani și are implementat un sistem integrat Calitate-Mediu-SSO-Energie.

În aprilie 2022 Alum SA a obținut autorizația integrată de mediu revizuită.

Prin politica de mediu aprobată, Alum SA este orientată către performanță în afaceri, obținută pe calea dezvoltării durabile, prin orientarea proceselor tehnologice către cele mai bune tehnici disponibile, atât din punct de vedere al calității produselor obținute, cât și al impactului asupra mediului. Alum SA nu are litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului.

Având în vedere că activitatea de producție a aluminei calcinate a fost suspendată încă din august 2022, impactul asupra mediului înconjurător în anul 2023 a fost nesemnificativ.

Având în vedere evoluția pieței de gaze naturale și energie electrică, Programul de investiții ALUM pentru anul 2024 nu necesită alocare de buget, urmând a se finaliza doar lucrările strict necesare ce au fost contractate în anul 2023:

- Lucrări de consolidare pentru două vase hidroseparatoare;
- Extinderea sistemului de monitorizare video – Calcinare;
- Realizarea studiilor necesare extinderii haldei de șlam Alum.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Departamentul Cercetare Dezvoltare Inovare este angajat activ în următoarele direcții:

- Identificarea și satisfacerea nevoilor și așteptărilor clienților săi, precum și ale tuturor părților interesate, respectiv: angajați, furnizori, proprietari, societate, pentru obținerea unui avantaj concurențial într-o manieră eficientă;
- Obținerea, menținerea și îmbunătățirea performanțelor și capacităților generale folosind drept vector principal angajamentul în vederea realizării calității.

Scopul constituirii Departamentului Cercetare Dezvoltare Inovare a constat în sprijinirea sub aspect tehnic, științific a sectoarelor industriale ale Alum în vederea îmbunătățirii proceselor tehnologice pentru:

- îmbunătățirea calității produselor;
- îmbunătățirea continuă a activităților, proceselor și produselor noastre, precum și a performanțelor energetice și de mediu;
- scăderea consumurilor specifice;
- scăderea consumului de utilități;
- corelarea unor rezultate din producție cu aspectele tehnice și tehnologice;
- creșterea competitivității produselor;
- formarea și perfecționarea resurselor umane.

Necesitatea constituirii Departamentului Cercetare Dezvoltare Inovare a fost susținută de:

- importanța deosebită a creșterii ponderii produselor cu valoare adăugată;

- necesitatea realizării de produse noi cu aplicații specifice de nișă pe domeniul aluminelor și a hidroxidului de aluminiu;
- necesitatea creșterii gradului de valorificare a materiilor prime;
- identificarea de noi metode de prelucrare și valorificare a deșeurilor rezultate din fluxul tehnologic.

Activitățile principale de Cercetare – Dezvoltare-Inovare derulate în cadrul societății Alum constau în:

- stabilirea parametrilor tehnici/tehnologici și a parametrilor tehnico-calitativi pentru noi game de produse posibil de fabricat în cadrul companiei;
- realizarea documentației pentru dezvoltare produse - planificarea în avans a calității produsului;
- realizarea temelor de cercetare primite din sectoarele societății;
- realizarea rapoartelor de urmărire pe fluxul tehnologic a produselor noi și a loturilor de calificare;
- monitorizarea fluxurilor tehnologice pentru stabilirea influențelor parametrilor de proces și găsirea de soluții de optimizare;
- gestionarea misiunilor de colaborare cu specialiști de înaltă calificare din țară sau străinătate;
- gestionarea vizitelor de la alte societăți pentru soluționarea și îmbunătățirea problemelor tehnice;
- realizarea programelor de măsuri rezultate din misiunile de colaborare, vizite și deplasări;
- gestiunea documentației tehnice privind activitatea de cercetare a companiei.

Proiecte de cercetare:

- 1) Proiect RemovAL: „Îndepărtarea fluxurilor de deșeuri care rezultă din industria primară de aluminiu și din sectoare similare din Europa”

Proiectul RemovAL, desfășurat în perioada 01.05.2018 – 31.04.2023, în care ALUM a participat alături de 7 parteneri industriali și de 20 de parteneri din mediul academic și de cercetare, care a avut drept scop îndepărtarea fluxurilor de deșeuri din producția primară de aluminiu și din alte sectoare înrudite s-a finalizat. În RemovAL, ALUM a participat în calitate de parte interesată, eșantioanele de șlam (reziduu de bauxită) provenite de la ALUM fiind testate atât la nivel de laborator, cât și la scară pilot în diferite tehnologii implementate în cadrul proiectului. Totodată a participat la elaborarea studiilor de fezabilitate, la dezvoltarea planului de afaceri, în special în ceea ce privește implementarea potențială a tehnologiei la ALUM. Alum a participat în iunie 2023 la Final Meeting RemovAL, la Atena.

Concluzie: toate tehnologiile dezvoltate în cadrul proiectului sunt valide din punct de vedere tehnic, trei dintre ele prezintă și potențial economic, viabilitatea economică depinzând de: investiția de capital, distanța de transport a reziduuului de bauxită, costul de depozitare al reziduuului de bauxită, prețul de vânzare al produsului final obținut, costul de achiziție al energiei și utilizarea eficientă a echipamentelor corelată cu optimizarea parametrilor de proces.

În perioada 2018-2023 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 161.875 EUR.

- 2) Proiect ReActiv: „Activarea reziduurilor industriale pentru producția durabilă de ciment”

Proiectul ReActiv, 01.10.2020 – 31.10.2024, în care ALUM este partener industrial alături de alte 6 companii internaționale din industria aluminei și 14 parteneri academici, este coordonat de Lafarge Centre De Recherche de SAS. Proiectul își propune să creeze un nou lanț valoric, simbiotic și durabil care leagă subprodusele industriei aluminei de industria cimentului. Reziduuul de bauxită (BR) este principalul produs secundar al sectorului aluminei, anual obținându-se aproximativ 7 milioane de tone în UE, în timp ce capacitățile de reciclare sunt sub 200 de mii de tone anual. Proiectul ReActiv își propune modificarea proprietăților reziduuului de bauxită transformându-l într-un material activ utilizat pentru obținerea unor cimenturi noi, cu amprentă

scăzută de CO2. Alum a participat online la cea de a 5 a întâlnire de progress din cadrul proiectului ReActiv H2020 în aprilie 2023.

În perioada 2020-2023 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 139.962 EUR (din totalul de 171.320 EUR).

3) Proiect REEScuc: „Proces integrat pentru recuperarea elementelor pământuri rare și a scandiului din rezidurile de bauxită”

În proiectul de cercetare REEScuc, desfășurat în perioada 01.10.2020–31.10.2023, ALUM a participat alături de alte 2 companii din industria aluminei și 2 parteneri academici, sub coordonarea Universității Tehnice din Atena. Proiectul s-a finalizat în octombrie 2023.

Proiectul a permis crearea unei prime baze tehnologice în domeniu, necesară pentru dezvoltarea de inovații radicale, care vor contribui la deblocarea rezervelor substanțiale de resurse noi sau neexploatate în prezent în UE. Rezultatele proiectului au îmbunătățit considerabil cunoștințele despre procesarea și gestionarea rezidului de bauxită, au oferit necesarul de know-how pentru a recupera scandiul și Elementele Pământuri Rare și pentru a obține produse comercializabile din separarea magnetică a rezidului de bauxită.

În perioada 2020-2023 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 213.961 RON.

În 2023, Societatea a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în sumă de 2.744 mii RON (în 2022: 2.486 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). Obiectivele acestor proiecte sunt de a crește nivelul de inovare și competitivitate pe piață a Societății, extinzând în același timp portofoliul de produse.

1.1.8. Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului (descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow)

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de ajustare de valoare pentru creanțe incerte. Conducerea Societății consideră că Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank 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 (31 decembrie 2022: 3.571 mii USD).

În 2023, ratele dobânzilor au variat între 7,54% și 8,70% (2022: 3,25% și 8,70%).

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 limită 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. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD (31 decembrie 2022: 1.333 mii USD).

Conform contractelor de împrumut curente, societatea nu mai este supusă anumitor condiții restrictive, iar la 31 decembrie 2023, societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare. Aceste condiții solicită Societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari incluzând: datoriile financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte câștiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă. La data de 31 decembrie 2023 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 EUR, prelungită până la data de 30.09.2024, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2023 suma de 49.695 EUR. Plafonul de factoring este de tip “revolving”, acesta reconstituidu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Valoarea contabilă netă a activelor achiziționate prin leasing financiar la 31 decembrie 2023 este de 124.630 RON (31 decembrie 2022: 231.355 RON).

În 2016, compania a încheiat un contract de leasing operațional pentru vehicule. Cheltuielile de leasing operațional s-au ridicat în anul 2023 la suma de 203.858 RON (în 2022: 215.871 RON).

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract și a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență pentru a gestiona riscul de lichiditate.

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.

Riscul fluxului de numerar

Prin natura activității, Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

Riscul de piață

Economia românească este într-un stadiu continuu de dezvoltare. Întrucât aproximativ 96% din producția de alumina calcinată este vândută la ALRO Slatina, principalul acționar al ALUM SA Tulcea, conducerea Societății consideră că riscul de piață aferent stadiului de dezvoltare actual al economiei românești este redus.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor, sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Orientarea societății este concretizată în obiectivele pe care le prezentăm mai jos:

- Asigurarea continuității operaționale prin extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Continuarea procesului de modernizare în vederea îndeplinirii cerințelor de eficiență economică ridicată, protecție a mediului și responsabilitate socială;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă și energie, în condiții economice cât mai avantajoase;
- Creșterea eficienței energetice pe întregul lanț de producție;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecție a mediului;
- Realizarea de economii în consumul de combustibili/energie primară prin procese de cogenerare de înaltă eficiență;
- Creșterea siguranței în funcționare a echipamentelor statice și dinamice necesare desfășurării activității departamentelor ALUM;
- Continuarea lucrărilor de consolidare la vasele de descompunere și la stațiile trafo și realizarea documentațiilor cu obținerea Avizelor și Acordurilor necesare începerii lucrărilor de consolidare a lucrărilor de consolidare a clădirii Filtrării Albe;

b) Pentru cheltuielile de aprovizionare sursele de finanțare au fost cele proprii.

c) Principalele direcții de dezvoltare ale SC ALUM SA

În ceea ce privește viitoarele proiecte de dezvoltare pe care ALUM le-a pus în funcțiune sau intenționează să le pună în aplicare acestea sunt prezentate succinct astfel:

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

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale.

Uzina de Alumină din Tulcea a fost pusă în funcțiune în 1973, fiind destinată să prelucreze materie primă din import. Amplasarea acestei uzine la Tulcea, pe malul drept al Dunării, a fost aleasă datorită facilităților pe care le rezervă transportul materiei prime (bauxită) pe apă și a volumului mare de apă necesară procesului tehnologic.

Capacitatea inițială proiectată a uzinei a fost de 400.000 t/an, din care 395.000 t alumină calcinată/an, iar restul de 5.000 t/an hidrat. Capacitatea a fost realizată în trei etape succesive de dezvoltare, ultima fiind finalizată în anul 1980.

În anul 2001 a fost pus în funcțiune cuptorul static ceea ce a condus la creșterea producției până la 600.000 MT alumină calcinată pe an.

Materia primă de bază din care se obține alumina este bauxita, minereu cu un conținut de oxid de aluminiu cuprins între 46 - 48%.

Alte materii prime și auxiliare necesare producerii aluminei sunt leșia de sodă, varul industrial, floculanți, acid sulfuric, etc., iar drept combustibil se folosește gazul natural având posibilitatea de a utiliza și păcură.

Procesul de extracție a hidroxidului de aluminiu din bauxită are la bază procedeul Bayer, procedeu hidrometalurgic-umed, prin care solubilizarea se face cu ajutorul leșiei de sodă caustică.

Transportul bauxitei este realizat cu mineraliere maritime până în portul Constanța, unde este transferată în barje, transportată și descărcată în portul mineralier Tulcea. Din portul mineralier Tulcea, bauxita este transportată în incinta societății.

Activitatea tehnologică de producere a aluminei calcinate este grupată în incinta productivă, aflată în vestul orașului Tulcea, str Isacei nr.82, (cu o suprafață de 393.215 mp) și cuprinde, în principal:

- sistemul de depozitare al bauxitei – Gospodaria de bauxită. Aceasta cuprinde: sistemul de descărcare al bauxitei (culbutor, estacadă cu pod greifer), sistemul de transport (estacade, benzi transportoare), sistemul de depozitare în stive cu mașina de stivuit (în două spații largi de depozitare), sistemul de aranjare al stivelor și alimentarea buncărelor de la benzile transportoare, care se face cu ajutorul buldozerelor.

- măcinarea bauxitei. Prin această operație se reduce granulația bauxitei sub 100 microni, în scopul creșterii vitezei de leșiere. Operația de măcinare este asigurată de șase mori cu bile cu o productivitate de 100 – 125 t/ h în funcție de tipul bauxitei utilizate în procesul tehnologic. Totodată, are loc procesul de dozare a soluțiilor de atac.

- prepararea laptelui de var, pentru introducerea în proces a oxidului de calciu. Stingerea varului se realizează cu ajutorul celor 3 tobe de stins var. Descărcarea și depozitarea se face în depozitul de var, cu o capacitate de 1.000 to, prevăzut cu estacadă descărcare și pod greifer.

- desilicierea se realizează în 12 vase de 1.000 mc.

- transportul pulpei se realizează sub presiune cu ajutorul a 15 pompe Duplex.

- leșierea bauxitelor se realizează în două baterii de leșiere de înaltă presiune E și D și patru baterii de leșiere de joasă presiune, funcție de compoziția mineralogică a bauxitei procesate. Bateriile de înaltă presiune sunt formate din 16 autoclave și 8 vase expandoare iar cele de joasă presiune din 7 autoclave și 3 expandoare. Leșierea se realizează la temperaturi cuprinse între 145°C și 245°C, în funcție de mineralogía bauxitei procesate.

- filtrarea de control se realizează cu patru filtre verticale Gaudfrin, fiecare având o suprafață de filtrare de 338 m². Ca aditiv de filtrare se utilizează aluminatul tricalcic (ATC) care se obține prin reacția laptelui de var cu o parte din soluția de aluminat filtrat.

- șlamurile din linia de spălare sunt dirijate la halda de șlam situată la 4,5 km. Capacitatea disponibilă de stocare a haldei de șlam este de cca 11 mil. mc. Șlamul este alimentat în vasul îngroșător montat la haldă în anul 2010. Soluția limpede din suprascurgerea vasului îngroșător este preluată în uzină și utilizată în procesul tehnologic de producție a aluminei iar șlamul evacuat în fază densă, având o concentrație de minim 52% solide, este depus în halda de șlam.

- instalația de descompunere a soluției de aluminat cuprinde 37 vase, cu capacitatea de 2.000 mc. și două hidroseparatori de 750 mc.

- instalația de filtrare amorsă cuprinde 3 filtre disc cu o suprafață de filtrare de 100 mp. și 2 filtre disc Bokela, cu funcționare completă automată, cu o suprafața de filtrare de 132 mp fiecare și care au fost instalate și puse în funcțiune în cursul anilor 2020 și 2021. Amorsa grobă de hidroxid de aluminiu este repulpată cu o parte din soluția de aluminat filtrat și pompată către primele vase de creștere ale liniei de descompunere. Filtrarea hidratului producție se realizează pe două filtre

tambur și pe un filtru orizontal Bokela montat în anul 2012 și care are o suprafață de filtrare de 131 mp.

- instalația de evaporare cuprinde 2 baterii de evaporare de tip Kestner și 2 superconcentratoare de soluție. Bateria de evaporare tip Kestner este o baterie cu efect multiplu, lucrează în contracurent și se compune din 6 corpuri de evaporare formate fiecare dintr-un separator și un fierbător, 4 preîncălzitoare de amestec, 4 detoare – autoevaporatoare de soluție, 3 autoevaporatoare de condens pur, 4 autoevaporatoare de condens impur, instalație de vid, etc. În anul 2022 s-a pus în funcțiune o nouă instalație industrială pentru eficientizarea procesului de descărcare leșie de sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.

- depozitul de hidroxid de aluminiu umed permite stocarea în vrac a unei cantități maxime de 10.000 tone de hidroxid de aluminiu umed. Hidroxidul de aluminiu este preluat de la instalația de filtrare albă prin intermediul benzii transportoare 701 și trimis la depozitul tampon de hidrat, dotat cu pod greifer sau este preluat de instalația de uscare-calcinare. Depozitul de hidroxid de aluminiu este echipat cu pod greifer, buncăre de încărcare, transportor cu cupe, etc. În cursul anului 2020 s-a reabilitat calea de rulare a podului greifer. Tot în anul 2020, lângă depozitul de hidrat umed s-a construit un nou depozit acoperit în scopul depozitării hidroxidului de aluminiu ambalat în saci tip bag-bags, cu o capacitate de cca 1.700 tone.

- instalația de calcinare. Calcinarea amestecului hidrat se realizează într-un cuptor rotativ de 112 m. și/sau într-un cuptor în suspensie (vertical), pus în funcțiune în februarie 2001. Alumina este răcită în răcitoarele cuptoarelor de unde este preluată în instalația de transport pneumatic. Gazele de ardere sunt dirijate spre instalația de desprăfuire după care sunt evacuate prin coșul de evacuare de gaze arse.

- stocarea aluminei se face în cinci silozuri de alumina, cu o capacitate de 2.000 to fiecare. Activitatea de producere a aluminei calcinate comportă, pe lângă baza tehnologică, sectoare de utilități și servicii ce vizează în principal aprovizionarea cu materii prime (bauxită), materii auxiliare și servicii (sodă lichidă, abur, sodă, acizi, apă industrială, aer tehnologic, var, etc.), ateliere de reparații și întreținere, aprovizionare mijloace circulante, sisteme de evacuare a apelor (menajere, meteorice, impurificate), depozite reziduuri (haldă șlam, depozit deșeurilor solide), etc.

- centrala termoelectrică produce energie termică și energie electrică pentru fabricarea aluminei calcinate. Are în componență stația de reducere presiune a gazului natural, rețeaua internă de gaze naturale, gospodăria de păcură (stația de descărcare și pompă păcură, rezervoarele de păcură de 3.000 to.), stația de tratare chimică a apei, centrala termică (un cazan 105 t abur/h, 3 cazane 120 t abur/h, turbina CKTR 12 MW, 5 pompe de alimentare Sigma), etc. În prezent cazanele funcționează cu gaze naturale, gospodăria de păcură fiind în conservare pentru utilizare în cazuri speciale de întrerupere a alimentării cu gaze naturale.

- instalația de recirculare - răcire a apelor, formată din trei turnuri de răcire hiperbolice cu capacitatea de 3000 mc/oră ape de răcire, un turn de răcire cu circulație forțată montat în 2011 cu capacitatea de 1300 mc/oră, un turn de răcire cu circulație forțată montat în 2014 cu capacitatea de 250 mc/oră și două stații de pompă recirculare, un turn de răcire montat în 2019 pentru răcirea unui debit de apă de 800 m³/h de la o temperatură de 50 grade Celsius la 30 de grade Celsius.

- instalația de aer comprimat este proiectată pe 4 hale. Hala turbocompressoare centrifugale are în dotare 2 bucăți K 250-61-2 fabricație VPDS, cu parametri V=250mc/-/min, p=9ata, n=10.923 rot/min. Hala L100 are în dotare 5 compresoare "Reșița" cu debit = 94,3 mc/min., p ref.=8 ata și 2 hale Atlas Copco având în dotare 2 și respectiv 3 compresoare tip Atlas-Copco, p=7,5 ata și 4 compresoare Ingersol p=7,5 ata.

- instalația independentă pentru cercetarea tehnologiei de obținere a hidroxidului de aluminiu uscat. Instalația are ca scop uscarea hidroxidului de aluminiu (hidratului) umed. Hidroxidul de aluminiu umed are aspectul unei pulberi fine cu umiditate de maxim 6%. Instalația este compusă din sistem de uscare a hidroxidului de aluminiu umed și sistem filtrare gaze ardere. Echipamentul produce un hidrat uscat cu umiditate maximă de 0,1%.

- instalație independentă pentru cercetarea și dezvoltarea tehnologiei de măcinare și sortare a hidratului uscat. Instalația de măcinare are rolul tehnologic de a măcina hidratul uscat și de a sorta hidroxidului de aluminiu măcinat, cu posibilitatea de a obține separat 4 fracții granulometrice. Procesul tehnologic de măcinare a hidroxidului de aluminiu uscat și sortarea fracțiilor granulometrice de diferite dimensiuni și cuprinde următoarele faze tehnologice: măcinarea, sortarea și recircularea la faza de măcinare a fracțiilor cu granulație diferită decât cea solicitată.

- instalație de clasare hidroxid de aluminiu. Instalația pentru cercetarea tehnologiei de clasare a hidroxidului de aluminiu umed permite prin procesul de hidrociclone efectuarea operațiilor de:

- Separare pe clase granulometrice a hidroxidului de aluminiu umed pentru obținerea unei anumite distribuții granulometrice pentru hidroxidul de aluminiu amorsă fină și pentru hidroxidul de aluminiu producție;
- Separare a substanței solide din soluția recirculată până la o valoare maximă de 1 g/L.

Incinte utilități

Incinta captare apă brută este în suprafață de 66.580 mp.

Captarea apei se face dintr-un bazin amenajat tip buzunar, aferent fluviului Dunărea amplasat în amonte orașului Tulcea, mila 39 +500. Captarea se realizează prin intermediul a 2 stații plutitoare echipate cu 4 electropompe Brates 500, $Q=2.400$ mc/h, $H=2,5$ mCA. $N=132$ kw, $n=739$ rot/min. Apa este refulată prin intermediul a două conducte într-un bazin tampon care are $V=1.500$ mc. Pentru aspirația apei din bazin (treapta I repompare). Sunt prevăzute două electropompe Brates 500, care trimit apa prin trei conducte Dn 800, până la nodul "B", de unde se face alimentarea stației de tratare apă.

Gospodărirea zonală de apă este în suprafață de 27.422 mp.

Stația de tratare a apei captate din Dunăre se află pe drumul industrial care face legătura cu portul industrial, la jumătatea distanței (D-5). Stația de tratare apă are trei decantoare suspensionale de 500 l/s, un rezervor subteran cu capacitatea de 5.000 mc, stație de filtre rapide, două decantoare apă limpezită de 200 l/s, stație descărcare var, stație pompare apă în uzină (tr.II), etc.

Incinta haldei de șlam este în suprafață de 794.039 mp.

Depozitul de șlam se află la cca 4,5 km vest de incinta productivă și de orasul Tulcea, pe DN 22, fiind creată prin închiderea unei văi largi – Valea lui Flam, prin construirea unui baraj, actualmente la cota +51,00 m RMN. Depozitul este echipat cu instalație de îngroșare șlam, conducte de deversare a șlamului, conducte de preluare a apei limpezite către uzină pentru utilizarea în procesul tehnologic, stație de pompare, bazin de avarie, etc. Legătura dintre stația de pompare și incinta productivă este asigurată de trei trasee de conducte (șlam, apă limpezită și rezervă), așezate pe estacadă.

Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților societății comerciale

Lucrările de construire a societății au fost inițiate în 1969-1970. Prima capacitate a fost pusă în funcțiune în 1973, funcționând continuu până în prezent, cca. 49 de ani. Este normal ca unele construcții să fie afectate, având în vedere atât solicitările mecanice, cât și solicitările chimice la care au fost supuse.

Utilajele și instalațiile care au fost considerate cu grad avansat de uzură au fost refăcute, înlocuite permanent, pentru continuarea fluxului de producție.

Instalațiile afectate care nu mai prezentau interes tehnologic, au fost dezafectate. Exemplu: instalația de concasare tr.II, instalația de evaporare VN, tip Oradea, etc., sau refăcute: instalația de descărcare acid sulfuric, etc. Din cauza proceselor alcaline de producere a aluminei calcinate au fost afectate, în special, structurile de beton, beton armat, prefabricat, precum și elementele de închidere din cărămidă. Structurile din metal (material feros) au rezistat mai bine atacului alcalin al aerosolilor.

Dintre lucrările afectate, a căror refacere este dificilă, se poate evidenția sistemul de canalizare. Funcționarea dificilă a sistemului de canalizare, datorită chimismului apelor deversate, a dus la ridicarea nivelului apelor freatice, fenomen care pare a se fi stabilizat în ultimul timp, datorită unor măsuri de gospodărire a apelor uzinale și a fluidizării unor porțiuni de canalizare, acțiunea fiind în continuare în atenția factorilor de decizie.

Din cauza ridicării nivelului apelor freatice, au fost constatate coroziuni la unele structuri de rezistență, fapt pentru care sunt în curs de realizare lucrări de consolidare la următoarele clădiri sau zone afectate: radiere Descompunere și hidrocicloane și clădire Filtrare Albă. Pentru creșterea gradului de siguranță a barajului haldei de șlam au fost executate studii de expertiză în urma cărora s-au efectuat lucrări de îmbunătățire a condițiilor de exploatare, prin modernizarea sistemului de depunere a șlamului și construirea unui îngroșător cu tehnologie furnizată de Neyrtec Mineral (Franța) care permite depunerea șlamului în fază densă având concentrația de minim 52% solide, precum și lucrări de supraînălțare diguri în baza studiilor realizate cu Hatch și UTCB.

Pentru creșterea siguranței, paralel cu barajul inițial, la o distanță de ~ 80 m în interiorul haldei de șlam, s-a construit un dig de separație și s-a ecologizat o suprafață de 4,8 hectare. În cursul anului 2013 s-a finalizat o lucrare amplă de captare a apelor pluviale de pe versanții din jurul haldei într-un canal colector care să împiedice intrarea acestor ape în haldă. De asemenea, începând cu anul 2011, s-au plantat atât pe suprafața ecologizată, cât și pe întreg perimetrul haldei de șlam, circa 67.313 puieți de sălcioară, salcâm, măceș și tuia.

În acțiunile de refacere au mai fost vizate lucrări de drumuri uzinale, căi ferate interioare, stâlpi estacade tehnologice, fațade clădiri, etc., refaceri care au fost executate.

2.3. Analizând gradul de uzură al proprietății societății noastre, se poate concluziona că:

- instalațiile tehnologice funcționale sunt întreținute, refăcute sau înlocuite, eliminându-se în mare parte uzura fizică și încercându-se, prin forțe proprii, dar și prin cooptarea unor tehnologii în avans (implementarea în procesul de calcinare a tehnologiei de calcinare în pat fluidizat, folosirea sistemului de calcul, a calculatoarelor de proces, etc.) să se diminueze uzura morală a instalațiilor. În acest scop sunt vizate și aspectele privind protecția mediului.

- construcțiile, în ansamblu, au o comportare bună, în special structurile metalice, urmând procesul de menținere și refacere tehnologică. Construcțiile vor suporta în timp lucrări de refacere, proces inevitabil pentru continuarea activității societății.

Din data de 01.08.2022 a fost suspendată activitatea de producție din cauza costurilor mari de producție care au fost influențate de prețurile pentru gazele naturale și energie electrică. Societatea continuă derularea proceselor aflate în desfășurare: investiții pe linie de mediu și eficiență energetică, de cercetare, asigurarea mentenanței și reparațiile programate în vederea repornirii activității de producție. Totodată, s-au desfășurat cu forțe proprii activități de decrustare și curățare a liniilor tehnologice pentru a se putea reporni urgent producția de alumina calcinată în cazul îmbunătățirii situației pe piața gazelor naturale și a energiei electrice.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societate

3.1. Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare este AeRO.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

În anul 2023 societatea a înregistrat pierdere.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Pe parcursul anului 2023 ALUM nu a cumpărat sau deținut acțiuni proprii.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

Consiliul de Administrație reprezintă atât interesele companiei, cât și pe cele ale acționarilor acesteia și este responsabil cu managementul general al companiei.

4.1 Pentru perioada 01.01.2023 – 31.12 în baza Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 și a Hotărârii AGOA nr. 53/17.08.2023 Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

În anul 2023 membrii Consiliului de Administrație au participat la 17 ședințe.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație și a directorului general a fost în cursul anului 2023 în valoare de 1.763.222 RON.

4.1.a) CV-uri administratori

Gheorghe Dobra (1959), Președinte al Consiliului de Administrație, membru executiv

Doctor inginer Gheorghe Dobra, Executive MBA, după absolvirea Institutului Politehnic București în anul 1984, s-a alăturat echipei Alro, unde a parcurs toate treptele unei cariere profesionale de succes. Începând cu anul 2005 este director general al companiei Alum, în prezent fiind și președinte al Consiliului de Administrație.

Principalele sale realizări în cadrul companiei sunt următoarele:

- creșterea performanțelor economico-financiare ale companiei;
- modernizarea tehnică și tehnologică;
- creșterea calității producției;
- investiții substanțiale în domeniul mediului, care au condus la îmbunătățirea condițiilor de muncă și ecologizarea totală a companiei;
- reducerea costurilor, cu accent pe creșterea eficienței energetice.

Igor HIGER (1978), Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, membru neexecutiv

Domnul Higer are o vastă experiență multiculturală și internațională în mai multe industrii. Din 2005 și până în prezent, domnul Higer s-a concentrat pe dezvoltarea afacerilor și consilierea strategică pentru ALRO și companiile din cadrul Grupului Vimetco, gestionând în același timp în calitate de partener și proiecte în domenii precum producție, minerit și imobiliare în diferite țări din întreaga lume, inclusiv Israel și România.

În anul 2007 domnul Higer a fost desemnat în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație Vimetco Extrusion. Începând cu anul 2009, domnul Higer a fost numit Director General al Vimetco Extrusion și are ca principale realizări:

- creșterea performanțelor economico-financiare ale companiei;
- modernizarea tehnologică la cele mai înalte standarde internaționale;
- dezvoltarea producției cu valoare adăugată mare și foarte mare;
- dezvoltarea de piețe noi pentru produsele extrudate;
- investiții substanțiale în domeniul mediului, care au condus la îmbunătățirea condițiilor de muncă;
- reducerea costurilor, cu accent pe creșterea eficienței energetice și a consumului de materie primă;
- creșterea programelor de responsabilitate socială atât pentru angajați cât și pentru comunitatea locală;
- creșterea bonității companiei pe piața internațională a aluminiului.

Cilianu Marin (1965), Membru al Consiliului de Administrație, membru neexecutiv

Domnul Marin Cilianu deține o diplomă în Inginerie Metalurgică emisă de către Institutul Politehnic București, unde a susținut și obținut doctoratul în anul 2004. Domnul Cilianu mai deține o diplomă MBA emisă de către University of Washington și Romanian School of Business ASEBUSS.

Domnul Cilianu a intrat în industria aluminiului în anul 1991, la CEPRAL Slatina, unde a lucrat până în anul 1994. În anul 1994, domnul Cilianu și-a început cariera la Alro Slatina, unde a îndeplinit diverse funcții de conducere de-a lungul timpului.

În prezent domnul Cilianu îndeplinește funcția de Director Operațional al Diviziei de Aluminiu Primar la Alro Slatina. A avut de-a lungul timpului și are o susținută activitate științifică în domeniul metalurgiei aluminiului.

Popa Ioan (1950), Membru al Consiliului de Administrație, membru neexecutiv

Domnul Popa Ioan a fost Directorul Departamentului de Relații Economice Internaționale din cadrul Facultății de Relații Economice Internaționale, Academia de Studii Economice București. Principalele atribuții au fost dezvoltarea planului de învățământ al Catedrei de Relații Economice Internaționale, coordonarea programelor de Master ale Catedrei de Relații Economice Internaționale și organizarea de manifestări științifice.

În perioada 1991-2004, domnul Popa Ioan a fost Decanul Facultății de Relații Economice Internaționale și a avut ca principale contribuții:

- Înființarea Facultății de Relații Economice Internaționale, Dezvoltarea planului de învățământ al Facultății de Relații Economice Internaționale;
- Introducerea și coordonarea următoarelor cursuri: Piețe internaționale de capital, Burse internaționale de mărfuri, Gestiunea riscului în afacerile internaționale, Tranzacții comerciale internaționale, Negociere comercială, Tehnica operațiunilor de comerț exterior, Management internațional, Tehnica plăților internaționale;
- Coordonarea Modulului de Studii Aprofundate “Gestiunea afacerilor internaționale”;
- Dezvoltarea și coordonarea parteneriatului interuniversitar în cadrul programelor europene Tempus și Temper;
- Dezvoltarea în parteneriat Tempus și Temper a planurilor de învățământ ale facultăților partenere prin introducerea de noi discipline și coordonarea activităților de publicare de suporturi de curs;
- Înființarea și coordonarea Centrului de Cercetare în Relații Economice Internaționale, acreditat CNCSIS.

Președinte al Colegiului Editorial al Jurnalului Economic (Romanian Economic Journal)

Membru fondator și președinte al Fundației „REI 50”, organizație cu scop educațional și de cercetare

Profesor invitat la Universite de Lille I, France, 1- 2 luni pe an.

Duralia Mihaela (1976), Membru al Consiliului de Administrație, membru executiv

Doamna Mihaela Duralia a absolvit Universitatea Româno-Americană, București Facultatea de Informatică Managerială, având competențe academice în Investment Banking, Management Financiar, Corporate Finance, Contabilitate financiară și managerială, Options & Futures: Managementul Riscului Financiar, Statistici & Cercetare Operațională, Informatică.

Doamna Mihaela Duralia face parte din echipa Alum din anul 2000 și a avansat din funcția de economist până în conducerea executivă a companiei. Din mai 2005 doamna Duralia îndeplinește funcția de Director Financiar și are ca principale responsabilități: dezvoltarea afacerii, strategie, planificare financiară, Corporate & Project Finance, recrutare, bugetare, supravegherea controlului financiar și raportare, relații cu investitorii și concentrare pe managementul riscului financiar.

Doamna Duralia este membru al Consiliului de Administrație a Alum SA Tulcea începând cu anul 2013.

4.1.b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratori și alte persoane

Alum este administrată în sistem unitar și membrii CA sunt aleși în cadrul AGOA pe baza votului acționarilor și respectând cerințele legale în vigoare. Prin urmare membrii CA nu sunt aleși de o anumită persoană sau un anumit acționar și, astfel că nu există astfel de înțelegeri/contracte care să fie încheiate și detaliate în cadrul acestei sub-secțiuni.

De asemenea, nu există acorduri sau înțelegeri între administratori și alte persoane datorită cărora persoanele respective au fost numite administrator.

4.1.c) Participarea membrilor CA la capitalul social al Societății

La data prezentului raport membrii Consiliului de Administrație nu dețin acțiuni în capitalul social al Societății.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale

4.2.a) În perioada 01.01.2023 – 31.12.2023 conducerea operativă a societății a fost asigurată de:

- Dobra Gheorghe - Director General
- Iliev Sorin Gheorghe - Director Operațional
- Durău Nicu - Director Resurse Umane & Servicii Generale
- Duralia Mihaela - Director Financiar
- Bărbulescu Marin Aurel - Director Achiziții-Logistică -Vânzări
- Coteș Ioan Lucian - Manager Tehnic
- Feodorof Mariana - Manager Resurse Umane & Servicii Generale
- Jugănariu Marian - Manager Producție
- Țiu Gabriel Dorin - Manager Mecano Energetic
- Dadinopol Eduard Valentin – Manager Energetic
- Velici Eugen Valeriu – Tehnolog Șef 01.01.2023-31.01.2023

4.2. b) Participarea conducerii executive la capitalul social al Societății

La data prezentului raport lista membrilor conducerii executive și operative care dețin acțiuni în capitalul social al Societății este următoarea:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Funcție	Număr acțiuni
1	Țiu Dorin Gabriel	Manager Mecano Energetic	39
2	Dadinopol Eduard Valentin	Manager Energetic	40

5. Situația financiar contabilă

a) Active care reprezintă cel puțin 10% din total active și disponibilități bănești:

	2021	2022	2023
	RON	RON	RON
Imobilizări corporale	168.852.487	167.733.973	79.833.488
Stocuri	172.280.014	182.194.225	138.017.868
Creanțe	34.746.567	7.170.478	2.831.114
Casa și conturi la bănci	703.542	38.536.100	20.306.508

b) Contul de profit și pierdere

	2021	2022	2023
	RON	RON	RON
Cifra de afaceri netă	809.498.972	501.771.469	286.545.218
Venituri din exploatare	845.321.890	559.796.508	272.377.194
Cheltuieli de exploatare	786.304.233	543.202.667	389.459.045
Venituri financiare	40.257.845	27.637.329	15.190.056
Cheltuieli financiare	108.590.873	162.852.945	82.916.706
Rezultat brut	(9.315.371)	(118.621.774)	(184.808.501)
Rezultat net	(29.490.705)	(123.500.381)	(184.808.501)

c) Cash flow

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Pierdere brută	(118.621.774)	(184.808.501)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare imobilizari corporale și necorporale	23.112.666	19.088.825
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	-	69.466.131
Ajustări pentru depreciere titluri de participare	128.702.336	57.649.344
Pierdere aferentă ieșirilor de titluri de participare	-	6.525.908
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	6.679	(324.735)
Provizioane	7.499.383	(11.806.583)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-	6.986.485
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	4.381.025	(1.044.589)
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	7.428	4.914
Venituri din dobânzi	(274.979)	(198.370)
Cheltuieli cu dobânzile	3.925.160	3.211.076
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	48.737.923	(35.250.095)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(9.914.211)	37.189.872
Scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	28.111.082	4.779.616
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	33.096.610	15.528.302
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	100.031.404	22.247.695
Dobânzi primite	185.028	285.680
Dobânzi plătite	(2.903.743)	(1.662.121)
Impozit pe profit plătit	(1.810.810)	(314.994)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	95.501.878	20.556.260
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(21.561.148)	(9.219.417)
Încasări din vânzări titluri de participare	-	3.180.870
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	349.656	-
Trezorerie netă din activități de investiții	(21.211.492)	(6.038.547)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	-	(13.264.392)
Credite pe termen lung	(36.457.828)	(19.482.914)
Rambursare împrumuturi	-	-
Trezorerie netă din activități de finanțare	(36.457.828)	(32.747.306)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	703.542	38.536.100
Variația netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	37.832.559	(18.229.592)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	38.536.101	20.306.508

**Director General,
Dr. Ing. Dobra Gheorghe**

**Director Financiar,
Ec. Duralia Mihaela**

Declaratie privind conformarea cu Principiile de Guvernanta Corporativa pe piata AeRO La 31 decembrie 2023	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Explicatii
---	----------	----------------------------------	------------

Sectiunea A – Responsabilitati ale Consiliului de Administratie			
<p>A.1. Emitentul are un regulament intern al Consiliului care include termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului este, de asemenea, tratata in regulamentul Consiliului.</p>		Partial	Regulile privind organizarea si functionarea Consiliului de Administratie precum si atributiile acestuia sunt detaliate in Actul constitutiv al Societatii si in deciziile Consiliului de Administratie.
<p>A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.</p>	Da		
<p>A.3. Fiecare membru al Consiliului informeaza Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar, care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.</p>	Da		
<p>A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui care va contine si numarul de sedinte ale acestuia.</p>		Partial	In cadrul raportului anual este mentionat numarul de sedinte ale Consiliului.
Sectiunea B - Sistemul de Control Intern			
<p>B.1. Consiliul adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.</p>	Da		
<p>B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.</p>	Da		

Declaratie privind conformarea cu Principiile de Governanta Corporativa pe piata AeRO La 31 decembrie 2023	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Explicatii
---	----------	----------------------------------	------------

Sectiunea C - Recompense echitabile si motivare			
<p>C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.</p>		Partial	In cadrul raportului anual este inclusa o sectiune in care sunt mentionate veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv.
Sectiunea D - Construind valoare prin relatia cu investitorii			
<p>D.1. Pagina de web a Emitentului va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale Emitentului, in special Actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor CA si executiv</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p>D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care se fac publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultat Autorizat; semnarea/reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare .</p>	Da		

Declaratie privind conformarea cu Principiile de Governanta Corporativa pe piata AeRO La 31 decembrie 2023	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Explicatii
---	----------	----------------------------------	------------

<p>D.2. Emitentul are adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care o respecta. Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii.</p>		Partial	In cadrul raportului anual este inclusa o descriere a politicii cu privire la dividende.
<p>D.3. Emitentul are adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea sunt furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, sunt parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de web a Emitentului.</p>		Partial	<p>Anual, Adunarea Generala a Actionarilor aproba bugetul de venituri si cheltuieli care reprezinta in fapt o prognoza pentru fiecare an privind evolutia principalilor indicatori: cifra de afaceri, cheltuieli din exploatare, rezultat operational, rezultat financiar, rezultat brut, rezultat net, rezultat net pe actiune (lei). Prognozele prezentate reflecta viziunea curenta a conducerii societatii asupra evolutiei indicatorilor prezentati, avand in vedere conditiile de piata existente la momentul formularii lor. Nu exista nicio asigurare ca indicatorii vor evolua conform previziunilor conducerii societatii.</p> <p>Societatea analizeaza oportunitatea adoptarii unei politici distincte privind prognozele.</p>

Declaratie privind conformarea cu Principiile de Governanta Corporativa pe piata AeRO La 31 decembrie 2023	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Explicatii
---	----------	----------------------------------	------------

D.4. Emitentul stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5. Rapoartele financiare includ informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	Da		
D.6. Emitentul organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de web a Emitentului, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.		Nu	Societatea analizeaza oportunitatea organizarii unor astfel de intalniri/conferinte telefonice.

Presedinte Consiliu de Administratie

Dr. ing. Gheorghe Dobra

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT*

Catre actionarii Alum SA
To the Shareholders of Alum SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale *Report on the Audit of the Separate Financial Statements*

Opinia *Opinion*

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii ALUM SA („Societatea”) cu sediul social in Tulcea, strada Isaccai nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, 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.

We have audited the separate financial statements of ALUM SA (the “Company”) with official head office in Tulcea, Isaccai Str. nr. 82, identified by sole fiscal registration number 2360405, which comprise the balance sheet as at December 31, 2023, and the income statement, statement of changes in shareholders' equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2023, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014 with all subsequent modifications and clarifications.

Bazele opiniei *Basis for opinion*

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 individuale” 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.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) as issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to the audit of the financial statements in Romania, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Evidentierea unor aspecte *Emphasis of matter*

Atragem atentia asupra Notei 6A la aceste situatii financiare individuale, care indica faptul ca la 31 decembrie 2023 Societatea avea active nete de 102.167 mii RON, determinate ca diferenta intre activele totale si datoriile totale, care reprezinta mai putin de jumatate din capitalul social al Societatii in valoare de 488.413 mii RON la 31 decembrie 2023. In conformitate cu cerintele Legii societatilor comerciale din Romania (Legea 31/1990 si modificarile ulterioare (art. 153.24)) daca o companie are active nete mai mici de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorul si actionarii ar trebui sa ia masuri pentru a remedia situatia. Opinia noastra nu este cu rezerve in ceea ce priveste aceasta chestiune.

We draw attention to Note 6A to these separate financial statements, which indicates that as of 31 December 2023 the Company had net assets of RON 102,167 thousand, determined as a difference between its total assets and its total liabilities, that is lower than half the Company's share capital at 31 December 2023 of RON 488,413 thousand. In accordance with the requirements of Romanian Company Law (Law 31/1990 and subsequent amendments (art 153.24)) if a company has net assets less than 50% of its share capital, as the Company has, action should be taken by the administrator and shareholders to rectify the situation. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Aspecte cheie de audit *Key audit matters*

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.

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” 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.

We have fulfilled the responsibilities described in the “Auditor’s responsibilities for the audit of the separate financial statements” section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the separate financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying separate financial statements.

Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Description of each key audit matter and our procedures performed to address the matter

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
Testarea pentru depreciere a imobiliarilor corporale in situatiile financiare individuale Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobiliarile corporale, sunt incluse in nota 1.	
<p>Imobiliarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2023 (80 milioane RON in bilant).</p> <p>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.</p> <p>La 31 decembrie 2023, din cauza prezentei indicatorilor de depreciere interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea limitata a utilitatilor si a altor materii prime, cu un impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere al imobiliarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar (“UGN”) Alum, pe baza caruia s-a stabilit ca valoarea recuperabila a imobiliarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar a scazut sub valoarea contabila neta, prin urmare a fost recunoscuta o ajustare cu deprecierea imobiliarilor corporale.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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: <ul style="list-style-type: none"> ➤ evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobiliarilor 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;

<p>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.</p> <p>Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2023, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.</p>	<p>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;</p> <p>e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva;</p> <p>f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale.</p>
Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Impairment testing of property, plant and equipment in the separate financial statements Alum's disclosure about property, plant and equipment, including the related impairment, are included in Note 1</i></p>	
<p><i>The property, plant and equipment of the Company are significant to our audit because of the magnitude of the balance sheet position as of 31 December 2023 (of RON 80 million in the statement of financial position).</i></p> <p><i>Under OMF 1802/2014, an entity is required to assess, at least at each reporting date, whether impairment indicators exist and, if they exist, an impairment test is required.</i></p> <p><i>At 31 December 2023 due to the presence of internal and external indications of impairment, such as increasing prices and scarce availability of energy products and other raw materials with a negative impact on the production costs which led to temporary suspension of the alumina production at Alum, an impairment test of the property, plant and equipment of the cash generating unit Alum was carried out, based on which it was determined that the recoverable value of property, plant and equipment of the cash generating unit has decreases below its carrying value, therefore an impairment charge for the property, plant and equipment has been recognized.</i></p>	<p><i>Our audit procedures included, among others:</i></p> <p>a) <i>We analysed and evaluated the management's assessment of the existence of impairment indicators;</i></p> <p>b) <i>we involved our internal valuation specialists to assist us</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ <i>in evaluating the key assumptions and methodologies used by the Company in the impairment testing of property, plant and equipment (e.g. checked the mathematical accuracy of the model and its conformity with the requirements of the Order of Ministry of Finance 1802/2014, discount rates used for discounting future cash flows for the company, checked macroeconomic assumptions).</i> ➤ <i>evaluation of the competence, capabilities and objectivity of external valuator which prepared the impairment test;</i> <p>c) <i>we compared the assumptions used within the future cash flow models to the approved budgets and business plans which considered also the impact of the current high energy prices on future cash flows;</i></p>

The assessment of the recoverability of the carrying value of property plant and equipment requires management to apply significant judgements and estimates in determining the main assumptions used in the impairment test such as discount rate, growth rate and EBITDA margin.

Due to the uncertainty of forecasting and discounting future cash flows, the level of judgements involved and the significance of the Company's property plant and equipment as at 31 December 2023, this audit area is considered a key audit matter.

- d) *we evaluated the sensitivity analysis of the recoverable amounts to changes in the significant assumptions made by management (such as discount rate, growth rate and EBITDA margin) as well as the consistency of other assumptions made in the impairment test (such as expected sales prices, production/sales volumes versus capacity, material and utilities cost) with the general and industry-specific economic environment, relevant available market information and the business plans of the Company;*
- e) *we assessed the historical accuracy of management's budgets and forecasts by comparing them to actual performance;*
- f) *We further assessed the adequacy of Company's disclosures about Impairment testing of property, plant and equipment.*

Alte informatii

Other information

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.

The other information comprises the Administrators' Report, but does not include the separate financial statements and our auditors' report thereon. Management is responsible for the other information.

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

Our audit opinion on the separate financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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.

In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the separate financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate Financial Statements

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014 with all subsequent modifications and clarifications, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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.

In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements

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 fraudă 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 fraudă 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.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

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:

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- 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.
- *Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- 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.
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- 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.
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independența sau măsurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare individuale din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicări depășesc beneficiile interesului public al comunicării respectivului aspect.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare
Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit asupra acestora
Reporting on Information Other than the Separate Financial Statements and Our Auditors' Report Thereon

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:

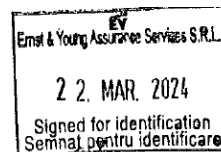
- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate 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 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In addition to our reporting responsibilities according to ISAs described in section “Other information”, with respect to the Administrators’ Report, we have read the Administrators’ Report and report that:

- a) *in the Administrators’ Report we have not identified information which is not consistent, in all material respects, with the information presented in the accompanying separate financial statements as at December 31, 2023;*
- b) *the Administrators’ Report identified above includes, in all material respects, the required information according to the provisions of the Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 and subsequent amendments, points 489-492;*
- c) *based on our knowledge and understanding concerning the entity and its environment gained during our audit of the separate financial statements as at December 31, 2023, we have not identified information included in the Administrators’ Report that contains a material misstatement of fact.*

In numele,
On behalf of,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
15-17, Ion Mihalache Blvd., floor 21, Bucharest, Romania



Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77
Registered in the electronic Public Register under No. FA 77

Nume Auditor / Partener: Verona Cojocaru
Name of the Auditor / Partner: Verona Cojocaru

Bucuresti, Romania
Bucharest, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1568
Registered in the electronic Public Register under No. AF1568

22 martie 2024
22 March 2024

ALUM S.A. TULCEA

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

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

CUPRINS**PAGINA**

BILANȚ INDIVIDUAL	1 – 5
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL	6 – 8
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	9 – 10
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 – 12
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13 – 41

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

TELEFON 0240 535022 FAX 0240 535495
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERȚULUI
 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 2022	31 decembrie 2023
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I Imobilizări necorporale			
1	01	-	-
2	02	-	-
3	03	33.305	16.723
4	04	-	-
5	05	-	-
6	06	-	-
Total (rd. 01 la 06)	07	33.305	16.723
II Imobilizări corporale			
1	08	71.750.539	41.614.588
2	09	82.065.244	24.277.986
3	10	485.116	80.903
4	11	-	-
5	12	13.433.074	13.860.011
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	-
Total (rd. 08 la 16)	17	167.733.973	79.833.488
III Imobilizări financiare			
1	18	67.356.122	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	-	-
Total (rd. 18 la 23)	24	67.356.122	-
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	25	235.123.400	79.850.211

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
B			
ACTIVE CIRCULANTE			
I			
Stocuri			
1	26	84.496.555	75.500.957
2	27	77.329.463	51.391.003
3	28	13.810.593	7.807.480
4	29	6.557.614	318.428
Total (rd. 26 la 29)	30	182.194.225	138.017.868
II			
Creanțe			
1	31	6.888.258	2.601.513
2	32	-	-
3	33	-	-
4	34	282.220	229.601
5	35	-	-
6	35a	-	-
Total (rd. 31 la 35 + 35a)	36	7.170.478	2.831.114
III			
Investiții financiare pe termen scurt			
1	37	-	-
2	38	-	-
Total (rd. 37+38)	39	-	-
IV			
Casa și conturi la bănci	40	38.536.100	20.306.508
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	41	227.900.804	161.155.489
C			
CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)	42	486.906	300.882
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43	486.906	300.892
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	45	-	-
2	46	33.321.651	3.000.741
3	47	39.495.154	74.327.268
4	48	48.357.447	24.732.214
5	49	-	-
6	50	-	-
7	51	-	-
8	52	15.275.061	6.619.015
Total (rd. 45 la 52)	53	136.449.313	108.679.238
E			
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	91.559.617	52.398.353

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		
	(rd. 25+44+54)	326.683.017	132.248.564
G	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE		
	ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN		
	1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	56 - -
	2	Sume datorate instituțiilor de credit	57 3.089.734 -
	3	Avansuri încasate în contul comenzilor	58 - -
	4	Datorii comerciale - furnizori	59 - -
	5	Efecte de comerț de plătit	60 - -
	6	Sume datorate entităților din grup	61 - -
	7	Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	62 - -
	8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	63 459.091 220.010
	Total (rd. 56 la 63)	3.548.825	220.010
H	PROVIZIOANE		
	1	Provizioane pentru beneficiile angajaților	65 1.940.085 1.980.904
	2	Provizioane pentru impozite	66 - -
	3	Alte provizioane	67 35.766.728 24.440.187
	Total (rd. 65 la 67)	37.706.813	26.421.091
I	VENITURI ÎN AVANS		
	1	Subvenții pentru investiții (rd. 70+71)	69 4.198.145 3.819.365
		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 3.819.365 3.440.585
	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)	4.198.145	3.819.365

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	
J CAPITAL ȘI 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	18.658.976	16.591.359
IV Rezerve				
1	Rezerve legale	88	20.389.951	20.389.951
2	Rezerve statutare sau contractuale	89	-	-
3	Alte rezerve	90	53.511	53.511
	TOTAL (rd. 88 la 90)	91	20.443.462	20.443.462
	Acțiuni 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	122.406.950	238.472.350
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
	– Sold C	97	-	-
	– Sold D	98	123.500.381	184.808.501
	Repartizarea profitului	99	-	-
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	281.608.015	102.166.879

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Patrimoniul public	101	-	-
Patrimoniul privat	102	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	103	281.608.015	102.166.879

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20		Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie
Nr. crt.	Nr. rd.	2022	2023
1	Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	501.771.469	286.545.218
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		
	01a	418.342.722	279.461.966
	02	420.748.067	17.986.745
	03	81.023.402	268.558.473
	04	-	-
	Venituri din subvenții de exploatare afereente cifrei de afaceri nete		
	06	-	-
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
	- Sold C	2.905.124	-
	- Sold D	-	26.081.039
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	503.457	7.006
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	91.960	10.681
7	Alte venituri din exploatare	54.524.498	11.895.329
	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)	559.796.508	272.377.194
8	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	139.714.295	2.473.870
	Alte cheltuieli materiale	839.535	343.233
	18		
	b) Cheltuieli privind utilitățile, din care:	213.378.323	6.008.075
	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)		
	19a	48.624.076	5.840.990
	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)		
	19b	164.403.950	53.804
	c) Cheltuieli privind mărfurile	75.933.045	249.429.372
	Reduceri comerciale primite	1.519	-
	21		
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	58.575.322	26.748.235
	a) Salarii și indemnizații	56.367.019	25.745.829
	23		
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.208.303	1.002.406
	24		
10	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26a+26-27)	23.171.196	88.562.880
	25		
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct 6811)		
	26a	23.112.666	19.088.825
	a. 2) Alte cheltuieli	58.530	69.474.055
	26		
	a. 3) Venituri	-	-
	27		

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20		Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie
Nr. crt.	Nr. rd.	2022	2023
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	6.679	7.303.809
	b. 1) Cheltuieli	6.679	7.303.809
	b. 2) Venituri	0	0
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	24.112.377	20.411.487
	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	16.539.836	15.111.838
	11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune și chirii, din care:		
	- cheltuieli cu redevente	473.147	313.704
	- cheltuieli cu locatiile de gestiune	-	-
	- cheltuieli cu chirii	473.147	313.704
	11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală, din care:		
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	-	-
	11.4. Cheltuieli de management, din care:	177.607	178.272
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	-	-
	11.5. Cheltuieli de consultanță (ct 618), din care:		
	- cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	1.995.804	1.763.126
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	-	-
	11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	1.943.384	1.643.780
	11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	600.838	396.144
	11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	-	-
	11.10. Alte cheltuieli	2.381.762	1.004.623
12	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	7.473.416	(11.821.918)
	Cheltuieli	11.847.402	122.420
	Venituri	4.373.986	11.944.338
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	543.202.667	389.459.045
	Profitul sau pierderea din exploatare:		
	- profit (rd. 16-42)	16.593.841	-
	- pierdere (rd. 42-16)	-	117.081.851
13	Venituri din interese de participare		
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
14	Venituri din dobânzi	1.408	791
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20		Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie	
Nr. crt.	Nr. rd.	2022	2023	
15	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	-	-
16	Alte venituri financiare	50	27.635.921	15.189.265
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	52	27.637.329	15.190.056
17	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55)	53	128.669.773	(279.027.298)
	Cheltuieli	54	128.669.773	57.649.344
	Venituri	55	-	336.676.642
18	Cheltuieli privind dobânzile	56	3.925.160	3.211.076
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	-	-
19	Alte cheltuieli financiare	58	30.258.012	358.732.928
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	59	162.852.945	82.916.706
	Profitul sau pierderea financiar(ă)			
	- profit (rd. 52-59)	60	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	61	135.215.616	67.726.650
	Venituri totale (rd. 16+52)	62	587.433.838	287.567.250
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	63	706.055.612	472.375.751
	Profitul sau pierderea brut(ă)			
	- profit (rd. 62-63)	64	-	-
	- pierdere (rd. 63-62)	65	118.621.774	184.808.501
20	Impozitul pe profit	66	4.856.876	-
21	Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	66a	-	-
22	Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	66b	-	-
23	Impozitul specific unor activitati	67	21.731	-
24	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
	Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar			
	- profit (rd.64-65-66-67-68-66a+66b)	69	-	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64+66a-66b)	70	123.500.381	184.808.501

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Pierdere brută	(118.621.774)	(184.808.501)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	23.112.666	19.088.825
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	-	69.466.131
Ajustări pentru depreciere titluri de participare	128.702.336	57.649.344
Pierdere aferentă vânzărilor de titluri de participare	-	6.525.908
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	6.679	(324.735)
Provizioane	7.499.383	(11.806.583)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	4.381.025	(1.044.589)
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	7.428	4.914
Venituri din dobânzi	(274.979)	(198.370)
Cheltuieli cu dobânzile	3.925.160	3.211.076
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	48.737.923	(35.250.095)
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(9.914.211)	37.189.872
Scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	28.111.082	4.779.616
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	33.096.610	15.528.302
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	100.031.404	22.247.695
Dobânzi primite	185.028	285.680
Dobânzi plătite	(2.903.743)	(1.662.121)
Impozit pe profit plătit	(1.810.810)	(314.994)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	95.501.878	20.556.260
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(21.561.148)	(9.219.417)
Încasări din vânzări titluri de participare	-	3.180.870
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	349.656	-
Trezorerie netă din activități de investiții	(21.211.492)	(6.038.547)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	-	(13.264.392)
Rambursare împrumuturi	(36.457.828)	(19.482.914)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(36.457.828)	(32.747.306)

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	703.542	38.536.100
Variația netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	37.832.558	(18.229.592)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	38.536.100	20.306.508

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2022
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	20.918.937	-	-	2.259.962	2.259.962	18.658.975
Rezultatul reportat	(94.468.428)	(27.230.743)	(27.230.743)	-	-	(121.699.171)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exercițiului	(29.490.705)	(123.500.381)	-	(29.490.705)	(29.490.705)	(123.500.381)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total	405.108.396	(150.731.125)	(27.230.743)	(27.230.743)	(27.230.743)	281.608.015

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(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 si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	18.658.975	-	-	2.067.617	2.067.617	16.591.358
Rezultatul reportat	(121.699.171)	(121.432.764)	(121.432.764)	5.367.365	-	(237.764.570)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exercițiului	(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 situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE				
a) Imobilizări corporale				
COST	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2023			31 decembrie 2023
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	99.675.913	-	1.178.795	98.497.118
Instalații tehnice și mașini	441.040.998	1.365.389	3.551.816	438.854.571
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	22.352.206	8.211	1.161.541	21.198.875
Mijloace de transport	20.214.903	-	144.991	20.069.911
Alte instalații, utilaje	1.075.646	-	26.476	1.049.169
Avansuri și imobilizări corporale în curs	15.224.573	1.800.536	1.373.600	15.651.509
TOTAL	599.584.237	3.174.136	7.437.219	595.321.154
AMORTIZARE CUMULATĂ		Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Amortizare mijloace fixe casate	Sold la
	Sold la			31 decembrie 2023
	1 ianuarie 2023			
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	27.752.773	5.238.788	410	32.991.152
Instalații tehnice și mașini	368.503.629	11.504.609	3.551.816	376.456.421
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	14.815.598	1.661.816	1.161.541	15.315.873
Mijloace de transport	17.225.188	565.226	144.991	17.645.423
Alte instalații, utilaje	590.530	86.067	26.476	650.120
TOTAL	428.887.718	19.056.505	4.885.234	443.058.989

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
Construcții	172.601	23.718.778	-	-	23.891.379
Instalații tehnice și mașini	998.446	45.747.353	-	-	46.745.799
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	2.962.546	69.466.131	-	-	72.428.677
Valoare netă	<u>167.733.974</u>				<u>79.833.489</u>

Imobilizările corporale în curs includ îmbunătățiri aduse mijloacelor fixe existente precum și noi investiții în echipamente care nu au fost încă puse în funcțiune.

La 31 decembrie 2023, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate în leasing financiar este de 124.630 RON (31 decembrie 2022: 231.355 RON).

La 31 decembrie 2023 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 182.568.419 RON (2022: 151.989.098 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2023 este de 4.890.149 RON (2022: 880.053 RON).

La 31 decembrie 2023 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar ca urmare a suspendării temporare a activității de producție de Alumina calcinată în 2022 este de 86.084 mii RON (2022: 103.319 mii RON).

La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale ale ALUM S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 44.820 mii RON (31 decembrie 2022: 133.199 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 anul trecut 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 2023 și 31 decembrie 2022.

La 31 decembrie 2023, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de ALUM, s-a constatat că valoarea recuperabilă a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, așadar a fost recunoscută o depreciere adițională în sumă de 69.466 mii RON (31 decembrie 2022: nu a fost recunoscută nici o depreciere pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar ALUM).

Testul de depreciere are la bază un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent, având la baza o singură 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale (continuare)

Principalele ipoteze utilizate de ALUM în previziunile sale privind fluxul de numerar se bazează pe planurile existente care iau în calcul reluarea producției în 2027, până atunci Alum continuând să cumpere alumina de pe piață la prețuri mai mici decât propriul cost de producție și să o revândă către ALRO, în urma deciziei conducerii Grupului de a opri temporar activitățile de producție. Din august 2022, ALUM a cumpărat Alumina de pe piață și a furnizat-o către ALRO cu o marjă. Conducerea estimează că prețurile materiilor prime și gazelor se vor stabiliza la un nivel sustenabil, permițând ALUM să reia producția de Alumina în 2027 și să îndeplinească cerințele ALRO pentru această materie primă primară în operațiunile sale de electroliză. În plus, parcursul strategic al companiei include planuri de a relua producția și vânzarea de hidrat de Aluminiu și alte produse specializate din alumina către clienți terți.

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

	2023	2022
Rata de discount	13,60%	13,80%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	18,39%	5,31%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	1,93%	4,44%
Marja EBITDA, valoarea terminală	7,34%	5,82%

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:

	2023	2022
Rata de discount	8,79%	13,72%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	30,00%	5,91%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	7,38%	4,50%
Marja EBITDA, valoarea terminală	10,10%	5,86%

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	564.257	15.738	-	579.995
Total	5.598.669	15.738	-	5.614.407

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	530.953	32.320	-	563.274
Total	5.565.365	32.320	-	5.597.684

Valoare netă	<u>33.305</u>			<u>16.723</u>
---------------------	----------------------	--	--	----------------------

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte și studii de soluție și eficiență legate de studiul proceselor de desiliciere și 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

În luna mai 2011 societatea a cumpărat 100% din capitalul social al societății Global Aluminium Ltd BVI, cu sediul în Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town Tortola, Insulele Virgine Britanice, pentru suma de 30 milioane USD, echivalentul a 82.581.000 RON.

În decembrie 2021, ALUM a majorat capitalul social al filialei sale Global ALUMinum Ltd prin conversia creanțelor și a avansurilor pentru achiziția de stocuri de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON). Ulterior au fost înregistrate provizioane pentru deprecierea valorii acestei imobilizari financiare.

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 2023	Anul încheiat la 31decembrie 2022
La 1 ianuarie investiție	346.383.420	346.383.420
La 1 ianuarie depreciere	<u>(279.027.298)</u>	<u>(150.357.525)</u>
La 1 ianuarie valoare netă	67.356.122	196.025.895
leșiri - vânzare titluri de participare	(346.383.420)	-
Pierdere din deprecierea imobilizărilor financiare	(57.649.344)	(128.669.773)
Reversare depreciere imobilizări financiare	<u>336.676.642</u>	<u>-</u>
La 31 decembrie investiție	-	346.383.420
La 31 decembrie depreciere	-	(279.027.298)
La 31 decembrie valoare netă	-	67.356.122

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
Provizioane pentru pensii și obligații similare	1.940.085	122.420	81.601	1.980.904
Provizion pentru certificate CO2	11.847.402		11.847.402	-
Provizioane pentru reabilitare	23.919.326	1.694.33	1.173.471	24.440.187
Total	37.706.813	1.816.751	13.102.474	26.421.091

Provizionul pentru pensii și obligații similare a fost constituit pentru obligația Societății de a acorda salariaților beneficii la pensionare în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, în baza unui calcul actuarial actualizat la 31 decembrie 2023.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2 PROVIZIOANE (continuare)

În 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentând provizion constituit de societate pentru achiziția de certificate de emisii gaze cu efect de seră aferente anului 2022, în conformitate cu cerințele legale, a fost reluată la venituri (2022: 1.274 mii RON). În 2023 nu a fost recunoscut un astfel de provizion întrucât societatea deține un surplus de certificate de emisii care acoperă necesarul aferent anului 2023.

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legătură 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 2023 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 24.440 mii RON (31 decembrie 2022: 23.919 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 5,670%, (2022: 7,084%). 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.

Cresterea provizionului pentru reabilitare reflecta cheltuiala cu dobanda aferenta iar reducerea reprezinta actualizarea valorii obligatiei, inregistrata in corespondenta cu mijlocul fix la care se refera.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 184.808.501 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 (123.500.381 RON, pierdere pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023)
Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 a fost reportat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2023.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
1. Cifra de afaceri netă	501.771.469	286.545.218
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)	485.261.950	316.560.862
3. Cheltuielile activității de bază	215.716.243	26.074.033
3.1 Materii prime și materiale	129.469.991	26.074.033
3.2 Cheltuieli salariale directe	10.486.274	-
3.3 Alte cheltuieli materiale directe	75.759.979	-
4. Cheltuielile activității auxiliare	154.815.073	15.979.350
5. Cheltuieli indirecte de producție	38.797.589	25.078.107
6. Cheltuieli privind materialele vândute	75.933.045	249.429.372
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	16.509.519	(30.015.644)
8. Cheltuieli de desfacere	1.459.239	992.469
9. Cheltuieli generale de administrație	35.497.709	30.371.817
10. Alte cheltuieli operaționale	21.949.175	79.552.268
11. Alte venituri din exploatare	58.990.444	23.850.348
12. Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)	16.593.841	(117.081.851)

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

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

Creațe	Sold la	Termene de lichiditate	
	31 decembrie 2022	Sub 1 an	Peste 1 an
Clienți interni	9.273.482	9.273.482	-
Clienți externi	171.243	171.243	-
Ajustare de depreciere pentru creațe incerte	(3.467.684)	(3.467.684)	-
Creațe comerciale	5.977.041	5.977.041	-
TVA neexigibilă	27.915	27.915	-
Avansuri acordate personalului	114.260	114.260	-
Alte creațe	1.156.701	1.156.701	-
Debitori diverși	15.245	15.245	-
Ajustare de depreciere pentru alte creațe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creațe	1.193.437	1.193.437	-
Total	7.170.478	7.170.478	-

O parte din creațele societății, 240 mii RON la 31 decembrie 2023 (5.036 mii RON la 31 decembrie 2022) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

Societatea vinde o parte din creațele 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 creațe factorului și prin urmare creațele vândute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscându-se comisioanele de factoring și cheltuielile financiare aferente la data achitării acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Plafon disponibil, din care:	4.974.600	4.946.900
Utilizat	247.213	177.638

Mișcarea în provizionul pentru creațe incerte este următoarea:

	2022	2023
Sold la începutul anului	3.461.005	3.467.684
Cheltuiala anului	6.679	-
Stornare în cursul anului	-	7.411
Sold la sfârșitul anului	3.467.684	3.460.273

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2023	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori și conturi asimilate	24.732.214	24.732.214	-
Clienți 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 diverși	2.784	2.784	-
Alte datorii	3.922.852	3.922.852	-
Total	108.899.248	108.679.238	220.010

Datorii	Sold la 31 decembrie 2022	Termene de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori și conturi asimilate	48.357.447	48.357.447	-
Clienți creditori	39.495.154	39.495.154	-
Împrumuturi bancare	36.411.385	33.321.651	3.089.734
TVA de plată	7.408.450	7.408.450	-
Garanții primite de la furnizori	1.198.738	739.647	459.091
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverși	422	422	-
Alte datorii	3.550.100	3.550.100	-
Impozit pe profit	3.571.907	3.571.907	-
Total	139.998.138	136.449.313	3.548.825

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

În data de 17 mai 2018, ALUM a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank 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 (31 decembrie 2022: 3.571 mii USD).

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 trașă din facilitatea de tip revolving în valoare de 13.264 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD (31 decembrie 2022: 1.333 mii USD).

În 2023, ratele dobânzilor au variat între 7,54% și 8,70 (2022: 3,25% și 8,70%).

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Conform contractelor de împrumut curente, societatea nu mai este supusă anumitor condiții restrictive, iar la 31 decembrie 2022, societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare. Aceste condiții solicitau Societății, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari incluzând: datoriile financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte câștiguri și pierderi financiare, de amortizare și deprecieri) și lichiditatea curentă.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 240 mii RON (2022: 5.036 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 529 mii RON (2022: 2.717 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 44.820 mii RON (2022: 133.199 mii RON) și cu stocuri în valoare de 137.699 mii RON (2022: 175.637 mii RON).

În anul 2023, Societatea a achitat obligațiile fiscale amânate la plată în conformitate cu setul de măsuri implementate de Guvern în 2020 pentru a susține mediul de afaceri în timpul pandemiei Covid-19, societățile din România își pot amâna la plată taxele datorate, în anumite condiții, și pot beneficia de eșalonarea plăților pentru o perioadă de cel mult 12 luni. Societatea a adoptat strategii care să fie utile pentru fluxul său de numerar global, astfel că, a beneficiat de oportunitatea de a amâna la plată următoarele obligații fiscale principale, plătibile în rate lunare până în iulie 2023: salarii și asigurări sociale în sumă totală de 1.701 mii RON, impozit pe salarii în sumă totală de 301 mii RON, impozit pe profit în sumă totală de 521 mii RON și TVA de plată în sumă totală de 3.289 mii RON.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principii care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității 82/1991 (republicată) și cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 ("OMF nr. 1802/2014") cu modificările și completările ulterioare.

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

a) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 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 și a Consiliului din 22 octombrie 2014 de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește prezentarea de informații nefinanciare și de informații privind diversitatea de către anumite întreprinderi și 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 situații financiare nu trebuie considerate ca fiind în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situațiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare aplicabil pe teritoriul României.

Situațiile financiare se referă doar la ALUM S.A.

Societatea a avut filiale (ALUM S.A. este societatea-mamă a grupului ALUM (Nota 1c)) și a fost necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate. Situațiile financiare consolidate ale grupului ALUM sunt întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și sunt emise într-un document separat.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii care au stat la baza întocmirii situațiilor 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 situații 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 2023 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Situațiile 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.

În 2023, Societatea, grupul din care face parte și industria aluminiului în general au continuat să se confrunte cu o multitudine de provocări, deoarece producătorii s-au confruntat cu diverse dificultăți de-a lungul anului. Unul dintre obstacolele principale întâmpinate de producătorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistentă a prețurilor materiilor prime, exacerbată de tensiunile geopolitice globale și de perturbările lanțului de aprovizionare. Conflictul în curs de desfășurare dintre Rusia și Ucraina a continuat să afecteze piața aluminiului, contribuind la incertitudine și la fluctuațiile prețurilor materiilor prime cheie. Această instabilitate nu numai că a perturbat lanțurile de aprovizionare, dar a dus și la presiuni semnificative asupra costurilor, afectând profitabilitatea și eficiența operațională. În plus, industria aluminiului din UE s-a confruntat cu provocări legate de costurile energiei, creșterea prețurilor la energie electrică și gaze care a pus presiune și mai mare pe marje. Ca operațiuni mari consumatoare de energie, topitoriile și rafinările 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 electroliza și a ramas consecventă cu obiectivul său de a trece din ce în ce mai mult către produse cu valoare adăugată mare. ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumina începând cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii cheie. Pe parcursul anului 2023, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumina a ramas 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);

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

Principiul continuității activității (continuare)

- a continuat optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor;
în timp ce activitatea principală a constat în achiziționarea de alumina de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. De asemenea, în 2023, ALUM și grupul cărui îi aparține, au decis să renunțe la divizia de bauxită care producea pierderi, prin vânzarea participației sale în Global Aluminium Ltd. (grupul GAL).

În 2023, Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 184.809 mii RON, generată în principal de 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 (2022: pierdere de 123.500 mii RON, în principal provenită din deprecierea diviziei bauxită).

Ca urmare a pierderii înregistrate, la 31 decembrie 2023, activele nete ale societății au scăzut sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale nr. 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societății, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Societatea și-a rambursat majoritatea împrumuturilor conform graficelor stabilite prin contract, expunerea ramasă față de bănci la sfârșitul anului fiind redusă semnificativ (la 3.001 mii RON) și, la 31 decembrie, activele curente depășesc datoriile curente cu 52.476 mii RON. Activitatea sa operațională pe tot parcursul anului a fost susținută prin avansuri primite de la ALRO.

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 19 martie 2024, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE (CONTINUARE)

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

Principiul continuității activității (continuare)

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.

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 creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor și 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.

Tratamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite în aceeași 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 și înregistrate în contul "Rezultatul reportat din corectarea erorilor".

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în RON la cursurile de schimb din ultima zi a fiecărei luni, la rata oficială a Băncii Naționale a României, existentă la sfârșitul fiecărei luni.

La 31 decembrie 2023, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,4958 RON și 1 EUR = 4,9746 RON. La 31 decembrie 2022, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,6346 RON și 1 EUR = 4,9474 RON.

Imobilizări corporale

a. Cost

Imobilizările corporale sunt prezentate inițial la cost de achiziție. Imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indici stabiliți în Hotărârile de Guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din reevaluările efectuate în trecut au fost creditate inițial 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 2023 pe baza evoluției pietei, Societatea a concluzionat ca o nouă reevaluare la data bilanțului curent nu este necesară.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar.

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

Imobilizările corporale care sunt casate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în contul de profit și pierdere curent. Modernizările semnificative sunt capitalizate atunci când îndeplinesc criteriile de definire a activelor. Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile și sunt luate în considerare la stabilirea profitului din exploatare.

Imobilizarile corporale puse temporar in conservare sunt evaluate pentru depreciere individual. Pentru activele puse in conservare pentru o perioada nedefinita, in conformitate cu decizia Consiliului de Administrație, Grupul recunoaste o pierdere din depreciere egala cu valoarea lor contabila la data transferului. Ulterior, aceste active sunt revizuite pentru posibila inversare a deprecierei, in functie de planurile Grupului de a le utiliza in viitor.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

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 viață estimată a activelor, după cum urmează:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	2 - 52
Instalații tehnice și mașini	1 - 25
Echipamente și vehicule	1 - 25

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

Deprecierea imobilizărilor corporale

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

Mijloacele fixe deținute și 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 corecție care să reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare

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

Licențe și software

De regulă, costurile asociate cu dezvoltarea și menținerea programelor informatice se trec pe cheltuieli atunci când apar. Costurile direct asociate cu programe informatice ale căror beneficii economice viitoare sunt probabile și pentru o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute drept imobilizări necorporale.

Cheltuielile cu programele informatice achiziționate este capitalizată și amortizată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, fără a depăși o perioadă de 5 ani. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Stocuri

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

Creanțe comerciale

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

Alte creanțe

Acestea sunt înregistrate la valoarea estimată a fi recuperată.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanțul neconsolidat la cost. Pentru situația neconsolidată a fluxului de trezorerie, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente, depozite la bănci și acreditive.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Provizioane

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

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 cheltuielă 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.

Contribuții pentru salariați

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român.

Începând cu data de 01.04.2017 Societatea a plătit o contribuție la fondul de pensii facultativ pentru angajații societății 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 salariaților la pensionare conform contractului colectiv de muncă o indemnizație cuprinsă între 2 - 6 salarii plus sporuri permanente din ultima lună lucrată, în funcție de vechimea în societate. Pentru aceste sume Societatea înregistrează în situațiile financiare un provizion revizuit anual de către un expert în calcule actuariale.

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului neconsolidat. Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung precum și dobânda acumulată la data bilanțului sunt clasificate ca "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an". Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului atunci când sunt semnificative.

Leasing financiar

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

Operațiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăților 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. Acțiunile 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”.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 convenite acționarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

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 intenționează să distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare în sold la data de 31 decembrie 2023.

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 evidențiate la livrarea produselor și, acolo unde este cazul, la recepția lor de către client, sau la prestarea serviciilor. Evidențierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare și 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 bilanțului.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în situațiile financiare neconsolidate includ trezoreria și echivalentele acesteia, creanțele și datoriile comerciale, imobilizările financiare și alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere 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 acțiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acțiune. Capitalul social subscris și vărsat la 31 decembrie 2023 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2023	488.412.908
Creșteri	-
La 31 decembrie 2023	488.412.908

	2022		
	Număr acțiuni	Valoare nominală	%
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	472.054	2.808.721	0,5751
Persoane juridice	18.289	108.820	0,0223
Total	82.086.203	488.412.908	100

	2023		
	Număr acțiuni	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

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	2022	2023
Numărul mediu al angajaților	638	251

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2022 au fost:

	Nr. angajați	Salarii RON
Management	14	4.229.638
Personal administrativ	136	12.958.406
Muncitori	488	36.222.306
TOTAL	638	53.410.350

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (continuare)

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

	<u>Nr. angajați</u>	<u>Salarii RON</u>
Management	13	3.527.799
Personal administrativ	92	9.332.087
Muncitori	146	11.341.930
TOTAL	<u>251</u>	<u>24.201.816</u>

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 55 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (din care 53 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 1.907.220 RON.

9 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Indicator	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	1,67	1,49
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	0,34	0,22
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	1,10	-
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(29,22)	(56,55)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	2,74	1,98
Număr de zile de stocare	133,31	184,60
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a debitelor–clienți – zile	14,82	6,04
Viteza de rotație a creditelor–furnizori – zile	36,31	46,55
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,13	3,59
Viteza de rotație a activelor total	1,08	1,19
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,40)	(1,78)
Rezultatul pe acțiune RON	(1,45)	(2,25)
Marja brută din vânzări – %	3,31	(40,86)

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII

10.1 Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost inițial înființată 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 obținerea oxidului de aluminiu, materia primă pentru obținerea aluminiului.

Metoda Bayer, care utilizează soda caustică pentru producerea unei soluții, este utilizată pentru extragerea hidroxidului de alumină din procesarea bauxitei în vederea obținerii oxidului de aluminiu, materia primă utilizată în producerea aluminei. Capacitatea de producție a rafinării 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 2023, prețul pe acțiune a fost după cum urmează:

	<u>RON</u>
- preț minim	2,00
- preț maxim	4,82
- preț mediu	3,41

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri din vânzări alumină	479.354.739	272.810.495
Venituri din vânzări hidrat	18.682.034	6.651.471
Venituri din vânzări de deșeuri	357.134	3.610.830
Venituri din vânzare de utilități	1.902.399	1.785.936
Venituri activități diverse	1.475.164	1.686.485
Total	501.771.469	286.545.218

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
România	464.635.708	276.406.105
Uniunea Europeană	14.334.828	2.972.780
Țări europene non UE	8.019.902	5.669.644
Alte țări	14.781.032	1.496.690
Total	501.771.469	286.545.218

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli privind ambalajele	550.945	231.055
Cheltuieli cu echipamente de protecție	219.762	86.300
Cheltuieli cu obiecte de inventar	68.828	25.879
Total	839.535	343.233

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Reparații terți	3.553.256	510.101
Asigurări	419.414	513.062
Transport	492.701	366.998
Onorarii avocați și audit	864.899	1.056.169
Pază	3.916.848	5.347.618
Alte servicii	7.292.718	7.317.891
Total	16.539.836	15.111.838

10.5 Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Conturi la bănci	2.764.516	589.411
Numerar în casă	4.059	3.913
Depozite colaterale aferente acredite	35.767.526	19.713.184
Total	38.536.100	20.306.508

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.6 Stocuri

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

	31 decembrie	31 decembrie
	2022	2023
Materii prime, materiale și mărfuri	83.983.489	79.141.395
Produce în curs de execuție	61.603.162	46.958.951
Materiale de natura obiectelor de inventar	713.652	642.631
Semifabricate și produse finite	29.139.625	17.702.797
Ambalaje	196.683	240.150
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	-	(6.986.485)
Avansuri pentru stocuri	6.557.614	318.428
Total	182.194.225	138.017.868

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 137.699 mii RON (31 decembrie 2022: 175.637 mii RON).

10.7 Indicatori privind rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluate pe parcursul anului.

	2022	2023
Pierdere netă a exercițiului	(123.500.381)	(184.808.501)
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	(1,50)	(2,25)
Preț mediu acțiune pe piață	2,40	3,41

10.8 Tranzacții și solduri cu entități afiliate

Entitățile afiliate sunt entități cu acționari comuni direcți sau indirecti, directori sau management comun. O parte semnificativă a tranzacțiilor Societății sunt derulate cu entități afiliate. Natura relațiilor cu entitățile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilanțului sunt detaliate mai jos.

Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Societății.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacții
ALRO S.A.	Acționar	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Fostă filială, deconsolidată începând din septembrie 2023	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania SRL	Acționar comun	Achiziții de bunuri și servicii
Vimetco Extrusion	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri
Conef Gaz S.R.L.	Acționar comun	Achiziții de bunuri
Centrul Rivergate	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Acționar comun	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.8 Tranzacții și solduri cu entități afiliate (continuare)

Tranzacțiile și soldurile cu entitățile afiliate sunt prezentate mai jos:

(i) Vânzări

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ALRO Slatina (bunuri, servicii)	456.902.244	267.053.441
CENTRUL RIVERGATE	38.287	38.413
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	90.360	197.579
VIMETCO EXTRUSION	1.228	-
Total	457.032.119	267.289.433

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ALRO Slatina	49.804.632	6.451.173
CENTRUL RIVERGATE	3.997.878	5.369.396
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	982.199	892.301
RIVERGATE FIRE	3.676.205	4.741.319
CONEF GAZ (gaz natural)	164.414.213	-
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	23.130.619	-
Total	246.005.747	17.454.189

(iii) Creanțe

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creanțe, sume brute	6.197.965	-
CENTRUL RIVERGATE	3.806	3.829
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
ALRO Slatina	5.200.067	231.181
Total	14.554.840	3.398.561

(iv) Datorii

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ALRO Slatina	40.435.586	75.137.299
CENTRUL RIVERGATE	388.421	569.567
RIVERGATE FIRE	360.174	498.329
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	113.432	100.793
Total	41.297.612	76.305.988

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2023 în valoare de 2.775.627 RON (2022: 2.748.826 RON).

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2023 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2022: 20.389.951 RON).

10.10 Informații referitoare la impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit net în conformitate cu situațiile financiare, respectând legislația în vigoare privind impozitul pe profit.

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal este prezentată mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri totale	587.433.838	287.567.250
Cheltuieli totale	(706.055.612)	(472.375.751)
Profit brut	(118.621.774)	(184.808.501)
Deduceri venituri neimpozabile	-	(11.944.338)
Elemente similare veniturilor	823.695	-
Venituri netaxabile	(4.373.986)	(8.073.360)
Cheltuieli nedeductibile	155.948.623	100.854.480
Pierdere ani precedenți	-	(158.480.336)
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	33.776.558	(262.452.055)
Impozit pe profit	4.856.876	-

Conform Codului Fiscal din Romania, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis în 2016, costurile excedentare ale îndatorării 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 are 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.

La 31 decembrie 2023, societatea are un sold de 4.214 mii RON (2022: 8.073 mii RON) de costuri de îndatorare neutilizate din anii anteriori, care pot fi reportate pe termen nelimitat și până la 30% din EBITDA fiscală anuală, care pot fi utilizate ca și cheltuieli deductibile fiscal.

Analiza și schimbarea tratamentului fiscal al ajustărilor pentru deprecierea investiției societății ALUM în Global Aluminium Ltd constituite în anii precedenți (respectiv 2021 și 2022), ca elemente deductibile, a generat o corecție a impozitului pe profit în sumă de 5.367 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, înregistrată în rezultatul reportat în baza declarației rectificative depuse.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.11 Garanții și angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiții la 31 decembrie 2023 pentru anul 2024:

Descriere	mii USD
Extinderea suprafeței haldei de slam și asigurarea depozitarii de slam în zona S + SE	61
Maintenance Capex	95
Dotări	6
Total	162

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2023 pentru achiziționarea în 2024 de electricitate și alte materiale, în sumă de 24.084 mii USD și, respectiv, 2.454 mii RON (31 decembrie 2022: 33.624 mii mii USD și 5.121 mii RON).

10.12 Datorii potențiale

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. În timpul perioadei de monitorizare trebuie atinși anumiți indicatori de rezultat. Acești indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri și cota de piață, se raportează anual după finalizarea activităților proiectului doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, doar la sfârșitul perioadei de durabilitate respectiv în 2024.

Pe baza rapoartelor anuale de monitorizare criteriile de conformare au fost îndeplinite.

Litigii

La 31 decembrie 2023 Societatea era obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

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 Hotărârea 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 și a Notelor de constatare a neregulilor și de stabilire a corecțiilor 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 suspendarea judecării 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Litigii (continuare)

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adăugată 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. Soluția poate fi atacată de către Agenția Națională de Administrare Fiscală.

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 2023 Societatea avea în sold suma de 227.917 RON pentru clienți incerți 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, legislația fiscală 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 rămâne 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 rămâne 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 destinația 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 perioadă de 7 ani.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Impozitarea (continuare)

ALUM, facand parte din Grupul Vimetco, un grup de intreprinderi multinationale, se incadreaza in sfera de aplicare a legislatiei OCDE Pilonul II, care a fost adoptata in Romania, jurisdicia din care fac parte ALUM, ALRO si filialele sale. Legea nr. 431/2023, publicata in data de 5 ianuarie 2024, transpune prevederile Directivei (UE) 2022/2523 pentru a introduce in legislatia romaneasca un sistem complex de reguli pentru o impozitare minima efectiva de 15% pentru grupurile de intreprinderi multinationale si grupurile interne de mari dimensiuni, cu venituri anuale consolidate de cel putin 750 milioane EUR, in cel putin doua dintre cele patru exercitii financiare anterioare. Legea se aplica exercitiilor financiare care incep la sau dupa 31 decembrie 2023, cu exceptia UTPR (regula de plati sub-impozitate), care se aplica exercitiilor financiare care incep la sau dupa 31 decembrie 2024.

Conform legislatiei, Grupul este obligat sa plateasca o taxa suplimentara pentru diferenta dintre cota efectiva de impozitare GloBE (taxa minima globala) pe jurisdicie si cota minima de 15%.

Grupul aplica exceptia la recunoasterea si prezentarea informatiilor despre creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat, aferente impozitului pe profit din Pilonul II, asa cum este prevazut in modificarile la IAS 12, emise in mai 2023.

Grupul este in proces de evaluare a expunerii sale la legislatia Pilonului II pentru momentul in care aceasta va intra in vigoare. Din analiza preliminara efectuata, toate entitatile din cadrul Grupului, care au inregistrat profit in 2023 si 2022, au o rata efectiva de impozitare care depaseste 15%, prin urmare Grupul s-ar putea sa nu fie expus la plata impozitului pe profit pentru Pilonul II.

In timp ce rata medie efectiva de impozitare depaseste in prezent 15% este important de observat ca Grupul ar putea fi expus la plata impozitelor pe venit pentru Pilonul II in viitor. Acest lucru se datoreaza impactului ajustarilor specifice prevazute in legislatia Pilonului II care dau nastere la cote efective de impozitare diferite fata de cele calculate in tabelul de mai sus. Datorita complexitatii in aplicarea legislatiei si calcularea veniturilor GloBE, impactul cantitativ al legislatiei adoptate sau adoptate in mod substantial nu este inca estimabil, in mod rezonabil. In consecinta, chiar si entitatile cu o rata de impozitare efectiva contabila mai mare de 15% se pot confrunta cu implicatii fiscale pentru Pilonul II.

Din anul 2024 se aplica un impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA) la impozitul pe profit. IMCA are o cota de 1% și se aplica, începând din 2024, firmelor cu o cifră de afaceri de peste 50 de milioane de euro în anul precedent. Concret, IMCA 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

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între entități afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între entități afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer.

Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.13 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 ca schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Companiei la 31 decembrie 2023 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 implementată la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. 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.

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 pregătită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil. 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 cheltuielă, în conformitate cu politicile contabile. Grupul ALRO atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2023 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 146.000 RON (2022: 229.000 RON).

10.14 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

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

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

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Creanțele sunt în principal legate de ALRO. Compania este dependentă operațional și financiar de ALRO.

Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți 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 menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare, inclusiv prin sprijinul acționarului majoritar.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.15 Subvenții

	<u>2022</u> mii RON	<u>2023</u> mii RON
Sold la 1 ianuarie	4.577	4.198
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	4.198	3.819
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.819	3.441

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 2023 nu existau datorii potențiale aferente acestor subvenții.

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului

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

**Raportul administratorilor
și
descărcarea acestora de gestiune**

- 2023 -

CUPRINS

1.1 Orientarea societății

1.2 Managementul și cultura organizațională

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

1.4 Controlul intern

1.5 Politici în materie de gestiune a riscului financiar

1.6 Piața

1.7 Concurența

1.8 Structura acționariatului și Capitalul social

2.1 Situația indicatorilor sintetici ce definesc activitatea societății pe anul 2023

2.2 Fișa indicatorilor economici pe anul 2023

2.3 Contul de profit și pierdere pe anul 2023

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2023

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2023 ȘI DESCĂRCAREA ACESTORA DE GESTIUNE

1.1 Orientarea societății

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

În acest scop Societatea își stabilește următoarele obiective principale, ca model general de business:

- Extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă și energie, în condiții economice cât mai avantajoase;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecție a mediului;
- Realizarea de economii în consumul de combustibili/energie primară prin procese de cogenerare de înaltă eficiență;
- Creșterea siguranței în funcționare a echipamentelor statice și dinamice necesare desfășurării activității departamentelor ALUM;

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

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

În 2023, unitățile de producție ALUM au rămas în conservare (nu a fost producție de alumina calcinată), în timp ce în 2022, înainte de a se suspenda producția, s-au produs 108.405 tone de alumina.

În 2023, ALUM și-a menținut cheltuielile de capital la minimum, dar a continuat lucrări de întreținere și proiectele cerute de normele de funcționare, după cum urmează:

- Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor pe tot perimetrul +51mdm;
- Achiziționarea terenurilor necesare extinderii suprafeței haldei de șlam și securizarea depozitului de șlam în zona S + SE;
- Finalizarea lucrărilor de consolidare pentru fundația a 4 vase de precipitare;
- Finalizarea centurii la lucrarea de reabilitare a 2 vase de precipitare;
- Finalizarea lucrărilor de design pentru reabilitarea clădirii stației de transformare

În 2023, Societatea, grupul din care face parte și industria aluminiului în general au continuat să se confrunte cu o multitudine de provocări, deoarece producătorii s-au confruntat cu diverse dificultăți de-a lungul anului. Unul dintre obstacolele principale întâmpinate de producătorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistentă a prețurilor materiilor prime, exacerbată de tensiunile geopolitice globale și de perturbările lanțului de aprovizionare. Conflictul în curs de desfășurare dintre Rusia și Ucraina a continuat să afecteze piața aluminiului, contribuind la incertitudine și la fluctuațiile prețurilor materiilor prime cheie. Această instabilitate nu numai că a perturbat lanțurile de aprovizionare, dar a dus și la presiuni semnificative asupra costurilor, afectând profitabilitatea și eficiența operațională.

În plus, industria aluminiului din UE s-a confruntat cu provocări legate de costurile energiei, creșterea prețurilor la energie electrică și gaze care a pus presiune și mai mare pe marje. Ca operațiuni mari consumatoare de energie, topitoriile și rafinările 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 electroliza și a ramas consecvență cu obiectivul său de a trece din ce în ce mai mult către produse cu valoare adăugată mare. ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumina începând cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii cheie. Pe parcursul anului 2023, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumina a ramas 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 timp ce activitatea principală a constat în achiziționarea de alumina de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. De asemenea, în 2023, ALUM și grupul cărui îi aparține, au decis să renunțe la divizia de bauxită care producea pierderi, prin vânzarea participației sale în Global Aluminium Ltd. (grupul GAL).

În 2023, Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 184.809 mii RON, generată în principal de 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 (2022: pierdere de 123.500 mii RON, în principal provenită din deprecierea diviziei bauxită).

Ca urmare a pierderii înregistrate, la 31 decembrie 2023, activele nete ale societății au scăzut sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale nr. 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societății, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

Privind activitatea desfășurată de Societatea ALUM în anul 2023, ca efect al imposibilității asigurării cu energie electrică și gaz la prețuri care să facă sustenabilă și eficientă menținerea în funcțiune a întregii capacități de producție a ALUM (aspect care s-a acutizat, pe fondul crizei apărute încă din 2022), 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 suspendarea 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. Situația a rămas aceeași până la 31 decembrie 2023, societatea având suspendată activitatea de producție și un număr de 188 de salariați activi.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Societatea și-a rambursat majoritatea împrumuturilor conform graficelor stabilite prin contract, expunerea ramasă față de bănci la sfârșitul anului fiind redusă semnificativ (la 3.001 mii RON) și, la 31 decembrie, activele curente depășesc datoriile curente cu 52.476 mii RON. Activitatea sa operațională pe tot parcursul anului a fost susținută prin avansuri primite de la ALRO.

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

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 proiectele 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 19 martie 2024, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă.

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 concluziona că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoiele semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea, respectând principiul continuității activității.

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 ca schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Companiei la 31 decembrie 2023 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 implementată la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. 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 alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

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 pregătită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil. 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.

1.1.2. Punctele de lucru ale ALUM S.A.

Menționăm că ALUM nu are puncte de lucru înregistrate fiscal.

1.2 Managementul și cultura organizațională

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

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

Obiectivele majore ale ALUM privind mediul înconjurător sunt:

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

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

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

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

Avantajele implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

- Angajament demonstrat pentru etica de afaceri, responsabilă din punct de vedere social;
- Protejarea mărcii;
- Reputația sporită ca cetățean corporativ responsabil sub aspect social;
- Încrederea consumatorilor și o percepție pozitivă din partea investitorilor;
- Un moral îmbunătățit al angajaților;
- Atragerea, menținerea și motivarea angajaților competenți, concomitent cu îmbunătățirea relațiilor cu personalul, sindicatele și alte părți interesate, oportunitatea de a negocia colectiv, dialog social constructiv în organizație;
- Un mediu corect de lucru, sigur, echitabil;
- Control mai bun al proceselor și riscurilor, protejarea sănătății, reducerea costurilor administrative;
- Promovarea principiilor privind respectul față de angajați, față de comunitatea locală și respectarea eticii profesionale;
- Condiții de lucru îmbunătățite;
- Managementul riscurilor comerciale;
- Operativitate și eficacitate în aplicarea acțiunilor corective și preventive;
- Diferențiere față de concurenții globali.

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

- Pentru menținerea unei relații strânse și continue cu comunitatea locală în care ALUM activează, au fost elaborate o serie de proceduri interne: de dezvoltare a mecanismului privind soluționarea petițiilor (procedura de soluționare de petițiilor), organizarea de audiențe, precum și procedura privind relația cu mass-media. În acest mod Societatea își manifestă deschiderea pentru ascultarea și rezolvarea problemelor comunității și/sau altor părți interesate (cetățeni, salariați, autorități locale, firme colaboratoare etc.). Societatea se implică în educație, învățământ și alte activități de utilitate socială.
- A fost elaborată și o procedură privind acordarea de sponsorizări de care pot beneficia membrii comunității locale sau naționale (unități de învățământ, elevi, studenți talentați sau cu potențial deosebit, unități școlare etc.). Sponsorizările se realizează cu respectarea legislației în vigoare.
- 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 feedback-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.
- Menținerea unui dialog continuu cu comunitatea locală, reprezentanții ALUM implicându-se activ ca membri ai diverselor organizații (Crucea Roșie Română – filiala Tulcea, Comisia Județeană pentru Egalitate de Șanse între Femei și Bărbați, Comitetul Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social Tulcea, Consiliul Consultativ Tripartit constituit la nivelul Inspectoratului Teritorial de Muncă Tulcea etc.), precum și activități de voluntariat la care participă salariații ai societății (acțiuni caritabile, donări de sânge etc.).

În cadrul ALUM s-au luat măsuri privind îmbunătățirea diversității în Societate. La nivel general pe organizație, în ALUM sunt 37 salariați cu funcție (din care 35,14% femei) și 151 salariați fără funcție (din care 23,84% femei).

În mod particular, procentul de femei din societate la final de an 2023 pe diferite categorii:

- conducere (directori în sensul legii 31/1990 a societăților, republicată) = 50% femei;
- conducere executivă (management) = 18,2% femei;
- conducere de nivel 2 (șefi diverse compartimente de muncă) = 42,3% femei;
- personal TESA fără funcție = 52% 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. Astfel, la inițiativa salariaților ALUM, în perioada sărbătorilor pascale și cele ale Crăciunului, 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 și cele ale Crăciunului, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

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

- Continuarea unui parteneriat sportiv-educational pentru antrenarea copiilor angajaților ALUM în activități sportive (înot) sprijinind totodată organizarea și participarea copiilor la competiții sportive (înot, triatlon).
- La nivel de Comitet Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social (CLDPS), ALUM are 2 reprezentanți (un membru titular și unul supleant). Pentru sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local, societatea s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (anul școlar anterior, 2022-2023, cât și 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 LTHC (Liceul Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea;
- 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;
- Specialiștii ALUM au participat la un seminar organizat local, care a abordat tema aplicării de soluții integrate aplicabile în digitalizarea activității de SSM și HR. Evenimentul a fost organizat cu sprijinul și participarea Inspectoratului General de Stat – Inspekția Muncii și ITM Tulcea;
- ALUM a participat la sesiunea de training având ca tematică „Prevenția în dezastrele provocate de intervenția umană” în cadrul proiectului “CLEAN RIVER” finanțat de Uniunea Europeană prin Programul Operațional Comun Romania-Ucraina 2014-2020. Obiectivul general al proiectului a fost reprezentat de prevenirea și excluderea situațiilor de urgență cauzate de dezastrele provocate de om în sistemele de colectare din zona de frontieră a Deltei Dunării (domeniul creșterii capacității de răspuns la situațiile de urgență).

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

Începând cu anul 2017, Grupul ALRO publică, în plus față de Raportul Anual, un Raport de Sustenabilitate pregătit în conformitate cu Ghidurile Inițiativei Globale de Raportare (GRI), G4 Core. În cadrul acestui Raport se descrie modul în care Grupul ALRO implementează, monitorizează și gestionează cele mai importante probleme de mediu, sociale și de guvernare 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 valoare acționarilor, altor părți interesate, dar și comunităților în care Grupul și filialele sale își desfășoară activitatea.

ALUM face parte din Grupul ALRO și, deși nu are o cerință legală de a întocmi un Raport de Sustenabilitate (sau Declarație non-financiară) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, este îndeplinită prin faptul că ALRO, Societatea-mamă, a decis să întocmească o Declarație Non-Financiară Consolidată, respectiv Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO. Acest Raport este disponibil pentru consultarea publicului pe website-ul ALUM.

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societății vizează asigurarea:

- Conformității cu legislația în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea Societății;
- Buna funcționare a activității interne a Societății;
- Fiabilitatea informațiilor financiare;
- Eficacitatea operațiunilor Societății;
- Utilizarea eficientă a resurselor;
- Prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității Societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, 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.

1.5 Gestionarea riscurilor

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

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumina este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. De asemenea, expunerea la riscul de schimb valutar este legată 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.

În contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina început în 24 februarie 2022, Uniunea Europeană, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Federației Ruse, care includ restricții financiare asupra unor bănci din Rusia și companii de stat, precum și sancțiuni împotriva anumitor persoane. Ținând cont de tensiunile geo-politice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierei monedei.

Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii al societății provine în special din împrumuturi. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun societatea la riscul de rată a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale societății sunt bazate pe LIBOR și începând cu 1 iulie 2023 pe CME Term SOFR pentru creditele în USD. Împrumuturile contractate de societate sunt cu rata de dobândă variabilă. Analiza de sensibilitate prezentată mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate USD la data bilanțului, modificarea stipulată având loc la începutul anului fiscal și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul instrumentelor care prezintă rate fluctuante.

Dacă ratele dobânzilor ar fi mai mari/mai scăzute cu 1% și toate celelalte variabile ar fi menținute constante rezultatul companiei ar crește/scădea cu 30 mii RON (2022: 362 mii RON).

În data de 17 mai 2018, ALUM a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank România. Scopul acestor facilități de credit 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 (31 decembrie 2022: 3.571 mii USD). În 2023, ratele dobânzilor au variat între 7,54% și 8,70% (2022: 3,25% și 8,70%).

În februarie 2021, Societatea a semnat cu Garanti Bank România un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. 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. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD (31 decembrie 2022: 1.333 mii USD).

Conform contractelor de împrumut curente, la 31 Decembrie 2023, Societatea nu mai este supusă anumitor condiții restrictive, iar la 31 decembrie 2022, Societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impusi în contractele de finanțare. Aceste condiții solicitau Societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari, în 2022, incluzând: datoriile financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte castiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

ALUM are o facilitate de factoring pentru operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 EUR, prelungită până la data de 30.09.2024, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2023 suma de 49.695 EUR. Plafonul de factoring este de tip "revolving", acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Riscul de credit

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

Creanțele constau într-un număr de clienți, ce provin din diverse industrii și zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Societatea vinde o parte din creanțele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creanțe, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiară a debitorilor este permanent monitorizată, iar Societatea are o expunere la credit distribuită între contrapartide agreeate. Societatea a adoptat o politică de a tranzacționa doar cu parteneri de încredere și de a obține garanții suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligațiilor. Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecărui debitor, care sunt revizuite și aprobate de către Conducere. Societatea evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și, atunci când este cazul, solicită asigurarea riscului de neplată.

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

Riscul de lichiditate

Societatea isi administreaza riscul de lichiditate pastrand rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de creditare, monitorizand continuu fluxurile de numerar previzionate si actuale si urmarind in paralel maturitatile activelor si datoriilor financiare.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract. Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfăcător de numerar în perioade de incertitudine mai mari decât de obicei, au fost: limitarea investițiilor la cele strict necesare, optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

1.6 Piața

În anul 2023 ALUM a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 286.545 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	272.810	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	6.651	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	3.611	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilități	1.786	mii RON
✓ Venituri activități diverse	1.686	mii RON

În timp ce în principal furnizează alumină Grupului, ALUM vinde și hidroxid de aluminiu și alte produse speciale din alumină (inclusiv alumină calcinată cu granulații diferite, alumină "low soda" și alfa-alumină) către clienți terți, 98% din veniturile companiei sunt generate de vânzările de alumină și hidrat, cea mai mare cantitate fiind preluată de un singur client Alro (96%).

1.7 Concurența

Concurența pe piața aluminei este dată de prețul de vânzare și calitatea produselor. Pentru a obține o cotă de piață cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiții în tehnologie și modernizarea continuă a procesului de fabricație.

În condițiile unei piețe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a prețului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), investiții în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugată mare.

În acest scop, prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Echipamentele achiziționate în anul 2018 în cadrul acestor proiecte de investiții au fost puse în funcțiune în anul 2019, iar subvențiile primite sunt recunoscute pe venituri, liniar, pe durata de viață a imobilizărilor corporale.

1.8 Structura acționariatului și capitalul social

ACȚIONARI	Număr acțiuni	Procent deținut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026
Alți acționari -persoane fizice	470.658	0,5734
Alți acționari-persoane juridice	19.685	0,0240
TOTAL	82.086.203	100,00

La data de 31.12.2023, capitalul social este de 488.412.908 RON, iar numărul de acțiuni emise este de 82.086.203.

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

INDICATORI SINTEITICI	REALIZAT	BVC	REALIZAT	DIFERENȚA	%	DIFERENȚA	%
	2022	2023	2023	față de BVC		față de 2022	
	RON	RON	RON	RON		RON	
CIFRA DE AFACERI	501.771.469	319.216.914	286.545.218	(32.671.696)	90	(215.226.251)	57
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	559.796.508	299.474.612	272.377.194	(27.097.418)	91	(287.419.314)	49
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	543.202.667	351.778.000	389.459.045	37.681.045	111	(153.743.622)	72
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	139.714.295	3.928.816	2.473.870	(1.454.945)	63	(137.240.425)	2
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	839.535	236.364	343.233	106.870	145	(496.302)	41
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	213.977.286	5.142.936	6.403.152	1.260.216	125	(207.574.134)	3
-cheltuieli cu personalul	58.575.322	25.697.113	26.748.235	1.051.122	104	(31.827.087)	46
-cheltuieli cu amortizarea	23.112.666	19.080.756	19.088.825	8.070	100	(4.023.841)	83
-cheltuieli cu prestații externe	21.128.258	25.726.573	19.010.720	(6.715.852)	74	(2.117.538)	90
-cheltuieli privind mărfurile	75.933.045	271.845.445	249.429.372	(22.416.073)	92	173.496.327	328
- alte cheltuieli de exploatare	2.383.636	120.000	1.005.690	885.690	838	(1.377.946)	42
-ajustări de valoare	7.538.624		64.955.947	64.955.947		57.417.323	862
Rezultatul din exploatare	16.593.841	(52.303.388)	(117.081.851)	(64.778.463)	224	(133.675.692)	(706)
VENITURI FINANCIARE	27.637.329	-	15.190.056	15.190.056	-	(12.447.273)	55
CHELTUIELI FINANCIARE	162.852.945	3.718.615	82.916.706	79.198.091	2.230	(79.936.239)	51
Rezultatul financiar	(135.215.616)	(3.718.615)	(67.726.650)	(64.008.035)	1.821	67.488.966	50
VENITURI TOTALE	587.433.838	299.474.612	287.567.250	(11.907.362)	96	(299.866.588)	49
CHELTUIELI TOTALE	706.055.612	355.496.615	472.375.751	116.879.136	133	(233.679.861)	67
PROFIT BRUT	(118.621.774)	(56.022.003)	(184.808.501)	(128.786.498)	330	(66.186.727)	156
IMPOZIT PE PROFIT	4.856.876	-	-	-		(4.856.876)	
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	21.731	-	-	-		(21.731)	
PROFIT NET	(123.500.381)	(56.022.003)	(184.808.501)	(128.786.498)	330	(61.308.120)	150

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

		Valoare:	
cifra de afaceri	-	32.672	mii RON
Diferența față de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumina	-	30.318	mii RON
- vânzări hidrat	-	4.539	mii RON
- venituri din vânzări de deșeuri	+	3.523	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	165	mii RON
- venituri activități diverse	-	1.503	mii RON

alte venituri din exploatare

- venituri din vânzare certificate CO2	+	8.997	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	7	mii RON
- venituri din producția stocată	-	2.479	mii RON
- alte venituri din exploatare	-	951	mii RON

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

În 2023, societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 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..

Cheltuielile din exploatare au fost mai mari față de BVC cu 37.681 mii RON, principalele variații fiind:

			Valoare:
- cheltuieli cu materii prime și materiale	-	1.455	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	+	391	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	-	1.846	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	1.206	mii RON
- cheltuieli gaz	+	54	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	22.416	mii RON
- cheltuieli cu personalul	+	1.051	mii RON
- ajustări de valoare	+	64.956	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	+	8	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	993	mii RON
- cheltuieli cu prestațiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestații import - export, etc.)	-	6.716	mii RON

La 31 decembrie 2023, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de ALUM, s-a constatat că valoarea recuperabilă a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, așadar a fost recunoscută o depreciere în sumă de 69.466 mii RON. Testul de depreciere are la bază un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent.

La 31 decembrie 2023 stocurile de produse finite și semifabricate au fost aduse la valoarea realizabilă netă prin înregistrarea unei ajustări de valoare în suma de 6.987 mii RON.

În 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentând provizion constituit de societate pentru achiziția de certificate de emisii gaze cu efect de seră aferente anului 2022, în conformitate cu cerințele legale, a fost reluată la venituri.

Certificatele de emisii CO2 rezultate în urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2023, vor fi predate la autorități din surplusul de certificate de emisii de care dispune Societatea la 31 decembrie 2023.

Astfel, la 31 decembrie 2023 nu s-a constituit provizion pentru certificate CO2.

Veniturile financiare au fost depășite cu 15.190 mii RON, în structură acestea fiind date de:

✓ venituri din diferențe de curs valutar (nebugetate)	+	11.811	mii RON
✓ venituri din dobânzi	+	198	mii RON
✓ venituri din vânzare titluri de participare	+	3.181	mii RON

Cheltuielile financiare sunt depășite cu 79.198 mii RON și factorial sunt date de:

✓ cheltuieli cu diferențe de curs valutar (nebugetate)	+	12.332	mii RON
✓ cheltuieli financiare privind vânzarea titlurilor de participare GAL	+	67.356	mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	-	490	mii RON

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 intercompany, 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).

ALUM a înregistrat la sfârșitul anului 2023 o pierdere de 184.809 mii RON față de pierderea bugetată de 56.022 mii RON.

❖ Cheltuielile nedeductibile fiscal

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 100,85 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2023 în sumă de 76,58 mil RON din care:
 - 69,47 mil RON ajustare de valoare pentru deprecierea imobilizărilor corporale
 - 6,99 mil RON ajustare de valoare pentru deprecierea activelor circulante
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică - 17,46 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalități, combustibil) în sumă de 2,43 mil RON
- cheltuieli cu dobânzile nedeductibile în sumă de 4,21 mil RON

❖ Investiții

ALUM a avut prevăzută și aprobată pentru realizarea programului de investiții pe anul 2023 suma de 1.050 mii USD.

Situația realizării investițiilor pe anul 2023 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	CAAN (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrare +51mdm	50	0	0	(50)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	200	0	2	(198)
3	Eficiențizarea energetică a alimentării cu energie electrică a ALUM prin instalarea unui parc fotovoltaic în cadrul Alum	160	0	0	(160)
4	Maintenance Capex	490	20	388	(122)
5	PPE	50	0	0	(50)
6	Dotări	100	0	8	(92)
	Total	1.050	20	398	(672)

Prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului este numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat. În perioada de monitorizare a proiectului trebuie îndepliniți și anumiți indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%). Aceștia se raportează anual doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

Pe baza rapoartelor anuale de monitorizare criteriile de conformare au fost îndeplinite.

La 31 decembrie 2023 nu existau datoriile potențiale aferente acestui contract.

❖ Situația litigiilor

La 31 decembrie 2023 Societatea era obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

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 pârâțul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor și a Notelor de constatare a neregulilor și de stabilire a corecțiilor 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 suspendarea judecării pentru suspiciunea folosirii unui înscris fals în cadrul procesului de către partea adversă, sesizând mai departe parchetul competent pentru cercetarea acestor aspecte. Judecata cauzei urmează să fie reluată ulterior în funcție de ce va dispune parchetul în urma cercetărilor pe care le va efectua.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adăugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către ALUM în termenul legal comunicat. Ulterior Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. În data de 08.03.2022 ALUM a depus contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021 și în decembrie 2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. A fost efectuată o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte. În noiembrie 2023, Curtea ne-a dat pronunțarea, dispunând restituirea către ALUM a unei sume de 18.213 mii RON din totalul de circa 19.675 mii RON care a făcut obiectul actului fiscal. Soluția poate fi atacată de către Agenția Națională de Administrare Fiscală.

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 2023 Societatea avea în sold suma de 227.917 RON pentru clienți incerti sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fișa indicatorilor economici

Indicator	2022	2023
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	1,67	1,49
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	0,34	0,22
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	1,10	1,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(29,22)	(56,55)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	2,74	1,98
Număr de zile de stocare	133,31	184,60
Viteza de rotație a debitelor-clienți – zile	14,82	6,04
Viteza de rotație a creditelor-furnizori – zile	36,31	46,55
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,13	3,59
Viteza de rotație a activelor total	1,08	1,19
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,40)	(1,78)
Marja brută din vânzări – %	3,31	(40,86)
Rezultatul pe acțiune RON	(1,45)	(2,25)

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 6 zile și își plătește datoriile comerciale la 47 zile.
- în ceea ce privește rotația activelor imobilizate a crescut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotație a activelor totale a crescut datorită scăderii cifrei de afaceri și scăderii activelor totale.

2.3 Contul de profit și pierdere

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;

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2023

Pentru perioada 01.01.2023 – 31.12.2023 în baza Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 și 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 2023.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT*

Catre actionarii Alum SA
To the Shareholders of Alum SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale *Report on the Audit of the Separate Financial Statements*

Opinia *Opinion*

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii ALUM SA („Societatea”) cu sediul social in Tulcea, strada Isaccai nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

We have audited the separate financial statements of ALUM SA (the “Company”) with official head office in Tulcea, Isaccai Str. nr. 82, identified by sole fiscal registration number 2360405, which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2023, and the separate statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders’ equity and separate cash flow statement for the year then ended and notes to the separate financial statements, including a summary of material accounting policies.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale.

In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2023, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Standards of Financial Reporting as adopted by the European Union and the accounting policies described in the notes to the separate financial statements.

Bazele opiniei *Basis for opinion*

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 individuale” 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.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the “Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements” section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) as issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to the audit of the financial statements in Romania, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Aspecte cheie de audit *Key audit matters*

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.

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” 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.

We have fulfilled the responsibilities described in the “Auditor’s responsibilities for the audit of the separate financial statements” section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the separate financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying separate financial statements.

Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Description of each key audit matter and our procedures performed to address the matter

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale in situatiile financiare individuale Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobilizarile corporale, sunt incluse in nota 5.</p>	
<p>Imobilizarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2023 (73 milioane RON in bilant).</p> <p>Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 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.</p> <p>La 31 decembrie 2023, din cauza prezentei indicatorilor de depreciere interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea limitata a utilitatilor si a altor materii prime, cu un impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere al imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, pe baza caruia s-a stabilit ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar ("UGN") a scazut sub valoarea contabila neta, prin urmare a fost recunoscuta o ajustare cu deprecierea imobilizarilor corporale.</p> <p>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.</p> <p>Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2023, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 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 Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 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 aprobate ce au avut in vedere impactul preturilor mari actuale ale energiei asupra fluxurilor de numerar viitoare; d) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi rata de actualizare, rata de crestere si marja EBITDA) precum si coerența 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.

	<p>e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.</p> <p>f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale.</p>
Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Impairment testing of property, plant and equipment in the separate financial statements Alum's disclosure about property, plant and equipment, including the related impairment, are included in Note 5</i></p>	
<p><i>The property, plant and equipment of the Company are significant to our audit because of the magnitude of the balance sheet position as of 31 December 2023 (of RON 73 million in the statement of financial position).</i></p> <p><i>Under International Standards of Financial Reporting, an entity is required to assess, at least at each reporting date, whether impairment indicators exist and, if they exist, an impairment test is required.</i></p> <p><i>At 31 December 2023 due to the presence of internal and external indications of impairment, such as increasing prices and scarce availability of energy products and other raw materials with a negative impact on the production costs which led to temporary suspension of the alumina production at Alum, an impairment test of the property, plant and equipment of the cash generating unit ("CGU") Alum was carried out, based on which it was determined that the recoverable value of property, plant and equipment of the cash generating unit has decreases below its carrying value, therefore an impairment charge for the property, plant and equipment has been recognized.</i></p> <p><i>The assessment of the recoverability of the carrying value of property plant and equipment requires management to apply significant judgements and estimates in determining the main assumptions used in the impairment test such as discount rate, growth rate and EBITDA margin.</i></p>	<p><i>Our audit procedures included, among others:</i></p> <p>a) <i>We analysed and evaluated the management's assessment of the existence of impairment indicators;</i></p> <p>b) <i>we involved our internal valuation specialists to assist us:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ <i>in evaluating the key assumptions and methodologies used by the Company in the impairment testing of property, plant and equipment (e.g. checked the mathematical accuracy of the model and its conformity with the requirements of the International Financial Reporting Standards, discount rates used for discounting future cash flows for the company, checked macroeconomic assumptions).</i> ➤ <i>in evaluation of the competence, capabilities and objectivity of external valuator which prepared the impairment test;</i> <p>c) <i>we compared the assumptions used within the future cash flow models to the approved budgets and business plans which considered also the impact of the current high energy prices on future cash flows;</i></p> <p>d) <i>we evaluated the sensitivity analysis of the recoverable amounts to changes in the significant assumptions made by management (such as discount rate, growth rate and EBITDA margin) as well as the consistency of other assumptions made in the impairment test (such as expected sales prices, production/sales volumes versus capacity, material and utilities cost) with the general and industry-specific economic environment, relevant available market information and the business plans of the Company;</i></p>

Due to the uncertainty of forecasting and discounting future cash flows, the level of judgements involved and the significance of the Company's property plant and equipment as at 31 December 2023, this audit area is considered a key audit matter.

e) *we assessed the historical accuracy of management's budgets and forecasts by comparing them to actual performance;*
f) *We further assessed the adequacy of Company's disclosures about Impairment testing of property, plant and equipment.*

Alte informatii

Other information

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.

The other information comprises the Administrators' Report, but does not include the separate financial statements and our auditors' report thereon. Management is responsible for the other information.

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

Our audit opinion on the separate financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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.

In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the separate financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate Financial Statements

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile si clarificarile 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 fraudă, fie de eroare.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with International Standards of Financial Reporting as adopted by European Union with all subsequent modifications and clarifications, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

La întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare individuale *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements*

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare individuale.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.*
- *Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*

- 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.
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- 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.
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- 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.
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

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.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

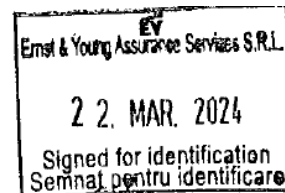
In numele,
On behalf of,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
15-17, Ion Mihalache Blvd., floor 21, Bucharest, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77
Registered in the electronic Public Register under No. FA 77

Nume Auditor / Partener: Verona Cojocaru
Name of the Auditor / Partner: Verona Cojocaru

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1568
Registered in the electronic Public Register under No. AF1568



Bucuresti, Romania
Bucharest, Romania

22 martie 2024
22 March 2024

ALUM S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2023

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	1-2
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	4
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5-6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7-60

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	73.010	169.349
Imobilizări necorporale	6	18	34
Investiții în filiale	7	-	67.356
Creanta privind impozitul amanat	8	4.741	5.648
Drepturi de utilizare ale activelor	9	520	353
Alte active financiare pe termen lung	10	1.561	910
Total active imobilizate		79.850	243.650
Active circulante			
Stocuri	11	137.698	175.639
Creante comerciale nete	12	1.072	5.985
Alte active financiare curente	13	172	169
Alte active nefinanciare curente	14	579	6.772
Numerar restrictionat	15	19.774	35.815
Numerar și echivalente de numerar	16	533	2.721
Total active circulante		159.828	227.101
Total active		239.678	470.751
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	18	488.413	488.413
Rezerve	17	38.569	41.003
Rezultat reportat		(238.381)	(118.562)
Rezultatul perioadei		(188.521)	(122.154)
Total capitaluri proprii		100.080	288.700
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	19	-	3.063
Datorii din leasing	19	355	239
Obligații privind beneficiile la pensionare	20	1.981	1.940
Provizioane	21	24.440	23.919
Subvenții	22	3.441	3.819
Alte datorii financiare		220	459
Total datorii pe termen lung		30.437	33.439

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	23	25.665	49.099
Datorii aferente contractelor	25	74.327	39.496
Împrumuturi	19	2.987	33.249
Datorii din leasing	19	172	118
Provizioane	21	-	11.847
Subvenții	22	379	379
Impozit pe profit	8	-	3.572
Alte datorii curente	24	5.631	10.852
Total datorii curente		109.161	148.612
Total datorii		139.598	182.051
Total capitaluri proprii și datorii		239.678	470.751

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din contracte cu clienți	25	284.654	499.771
Costul bunurilor vândute	26	(267.577)	(453.363)
Rezultat brut		17.077	46.408
Cheltuieli generale și administrative	28	(29.251)	(31.486)
Ajustari privind deprecierea investițiilor în filiale	7	(57.649)	(128.670)
Ajustari privind deprecierea activelor	5	(77.546)	(59)
Alte venituri operaționale	27	23.642	57.872
Alte cheltuieli operaționale	29	(65.086)	(56.258)
Rezultat operațional (EBIT)		(188.812)	(112.193)
Venituri financiare		199	267
Cheltuieli cu dobânzile		(3.469)	(4.561)
Alte cheltuieli financiare		(357)	(325)
Diferențe nete de curs valutar		(523)	(2.846)
Rezultatul financiar net	30	(4.150)	(7.465)
Rezultat înainte de impozitare		(192.962)	(119.658)
Venit/(Cheltuială) cu impozitul pe profit	8	4.441	(2.496)
Rezultatul perioadei		(188.521)	(122.154)
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul câștigului de bază și diluat pe acțiune		82.086	82.086
Pierdere de bază și diluată pe acțiune		(2,30)	(1,49)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare			
Elemente ce nu vor mai fi reclasificate ca alte (cheltuieli)/ venituri globale în viitor			
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare (Nota 20)		(118)	944
Impozit amânat aferent modificării estimărilor aferente beneficiilor post-angajare (Nota 8)		19	(151)
		(99)	793
Total rezultat global aferent perioadei		(188.620)	(121.361)

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
General Director

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezultatul perioadei</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2022	488.413	43.525	(77.329)	(44.549)	410.060
Pierderea anului	-	-	-	(122.154)	(122.154)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	793	-	793
Total venituri globale ale anului	-	-	793	(122.154)	(121.361)
Transfer rezerva din reevaluare	-	(2.522)	2.522	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	(44.549)	44.549	-
Sold la 31 decembrie 2022	488.413	41.003	(118.562)	(122.154)	288.700
Sold la 1 ianuarie 2023	488.413	41.003	(118.562)	(122.154)	288.700
Pierderea anului	-	-	-	(188.521)	(188.521)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	(99)	-	(99)
Total venituri globale ale anului	-	-	(99)	(188.521)	(188.620)
Transfer rezervă din reevaluare	-	(2.434)	2.434	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	(122.154)	122.154	-
Sold la 31 decembrie 2023	488.413	38.569	(238.381)	(188.521)	100.080

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE		
Rezultat înainte de impozitare	(192.962)	(119.658)
<i>Ajustări pentru</i>		
(Pierdere)/castig net din operațiuni valutare	(1.044)	4.302
Amortizări	5,6,9 19.606	23.632
Pierdere/(câștig) din vânzarea/casarea imobilizărilor corporale	27 -	(19)
Variația ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	12,28 (33)	98
Variația netă a ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare	7 57.649	128.670
Pierdere din vânzarea imobilizărilor financiare	7,29 6.526	-
Variația ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale	5 77.546	59
Variația netă a provizioanelor	21 (11.847)	10.573
Variația ajustărilor pentru deprecierea valorii stocurilor	11 6.987	-
Variația obligației privind beneficiile la pensionare	20 (235)	(2.382)
Venituri din dobânzi	30 (199)	(267)
Cheltuieli cu dobânzile	30 3.469	4.513
Cheltuieli cu dobânzile – factoring	30 18	49
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant	(34.518)	49.571
<i>Modificări în capital circulant:</i>		
Variația conturilor de clienți și alte creanțe	10.396	24.226
Variația conturilor de stocuri	30.954	(4.412)
Variația furnizorilor și a altor datorii	15.185	30.328
Numerar generat din operațiuni	22.017	99.713
Impozit plătit	(298)	(1.795)
Dobânzi plătite	19 (1.676)	(2.994)
Dobânzi primite	287	176
Fluxuri de numerar nete din activitatea operațională	20.330	95.100
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(8.842)	(20.540)
Încasări din vânzarea imobilizărilor financiare	7 3.181	-
Variația numerarului restricționat	15 16.041	(35.704)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de investiții	10.380	(56.244)
Flux de numerar din activități de finanțare		
Rambursări de împrumuturi	19 (32.747)	(36.458)
Plati din datorii de leasing	19 (151)	(269)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de finanțare	(32.898)	(36.727)

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(2.188)	2.129
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	16	2.721	592
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	16	533	2.721

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

1. INFORMAȚII GENERALE

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 alumina calcinată din România.

Acționarul majoritar al Alum S.A. este ALRO S.A. Slatina. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, 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 ultima instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Activitatea principală este procesarea hidrometalurgică a bauxitei pentru a obține oxidul de aluminiu, materia primă pentru obținerea aluminiului. Procesul de producție și produsele societății au fost certificate în conformitate cu standardele internaționale pentru asigurarea calității.

Sediul social și administrativ al Societății se află în Tulcea, județul Tulcea, str. Isacței nr. 82, România.

Alum este listată la Bursa de Valori București, segmentul AeRO. Pretul pe acțiune în anii 2023 și 2022 s-a situat în intervalele următoare:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
- preț minim (RON)	2,00	1,64
- preț maxim (RON)	4,82	3,16
- preț mediu (RON)	3,41	2,40

Evoluția numărului mediu de angajați ai Companiei a fost următoarea:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Numar mediu de angajati, din care:	251	638
Personal in productie	188	519
Personal general si administrativ	63	119

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare ale societății Alum pot fi obținute în copie la sediul societății. De asemenea, situațiile financiare sunt disponibile pe site-ul web www.alum.ro în termenul legal aplicabil.

Situațiile financiare individuale au fost pregătite pe baza costului istoric

Principiul continuității activității

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

În 2023, Societatea, grupul din care face parte și industria aluminiului în general au continuat să se confrunte cu o multitudinea de provocări, deoarece producătorii s-au confruntat cu diverse dificultăți de-a lungul anului. Unul dintre obstacolele principale întâmpinate de producătorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistentă a prețurilor materiilor prime, exacerbată de tensiunile geopolitice globale și de perturbările lanțului de aprovizionare. Conflictul în curs de desfășurare dintre Rusia și Ucraina a continuat să afecteze piața aluminiului, contribuind la incertitudine și la fluctuațiile prețurilor materiilor prime cheie. Această instabilitate nu numai că a perturbat lanțurile de aprovizionare, dar a dus și la presiuni semnificative asupra costurilor, afectând profitabilitatea și eficiența operațională.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

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 și mai mare pe marje. Ca operațiuni mari consumatoare de energie, topitorile și rafinările 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 electroliza și a ramas consecvență cu obiectivul său de a trece din ce în ce mai mult către produse cu valoare adăugată mare. ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumina începând cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii cheie. Pe parcursul anului 2023, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumina a ramas 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 timp ce activitatea principală a constat în achiziționarea de alumina de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. De asemenea, în 2023, ALUM și grupul căruia îi aparține, au decis să renunțe la divizia de bauxită care producea pierderi, prin vânzarea participației sale în Global Aluminium Ltd. (grupul GAL).

În 2023, Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 188.521 mii RON, generată în principal de cheltuielile cu deprecierea imobilizărilor corporale în valoare de 77.546 mii RON și de pierderi înregistrate din vânzarea participației deținute în divizia de bauxită în valoare de 64.175 mii RON (2022: pierdere de 122.154 mii RON, în principal provenită din deprecierea diviziei bauxită).

Ca urmare a pierderii înregistrate, la 31 decembrie 2023, activele nete ale societății au scăzut sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale nr. 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societății, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Societatea și-a rambursat majoritatea împrumuturilor conform graficelor stabilite prin contract, expunerea ramasă față de bănci la sfârșitul anului fiind redusă semnificativ (la 2.987 mii RON) și, la 31 decembrie, activele curente depășesc datoriile curente cu 50.667 mii RON. Activitatea sa operațională pe tot parcursul anului a fost susținută prin avansuri primite de la ALRO.

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

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 19 martie 2024, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă.

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 concluziona că nu există incertitudini semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea respectând principiul continuitatii activitatii.

Schimbarile climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice. 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 continuitatii activitatii Societății la 31 decembrie 2023 și nici asupra viabilității Societății în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Impactul curent

Societatea are un impact semnificativ asupra mediului, atât prin emisiile directe de GES (Scop 1) generate prin procesul de producție, cât și prin emisiile indirecte de GES (Scop 2) generate de consumul de energie electrică achiziționată din surse neregenerabile.

Majoritatea operațiunilor din cadrul Societății generează emisii de GES prin ardere. Producția de alumina calcinată este activitatea cu cel mai mare consum de energie din cadrul Societății.

În 2023, emisiile directe și indirecte de GES la nivelul Societății au scăzut comparativ cu anul 2022. Acest lucru s-a datorat faptului că, pentru a face față condițiilor dificile de piață cauzate de creșterea prețului energiei electrice, Societatea a fost nevoită să ia decizii de afaceri care au condus la suspendarea activității de producție a aluminei calcinate.

Strategia privind schimbările climatice

Crearea de valoare prin desfășurarea unei activități sustenabile și pe termen lung reprezintă unul dintre pilonii principali ai strategiei de dezvoltare a Societății. Fiind conștient de impactul său asupra mediului înconjurător, Societatea monitorizează continuu amprenta sa de carbon și a implementat măsuri specifice care au ca scop realizarea obiectivului de a deveni o "fabrică verde", inovativă și sustenabilă cu aproape zero emisii și deseuri.

Regulamentul UE prin care se dorește să se obțină neutralitatea emisiilor de dioxid de carbon până în 2050, precum și obiectivele intermediare de atins până în 2030, au un anumit impact asupra operațiunilor și planurilor de viitor ale Societății. Aceasta implică o schimbare fundamentală către decarbonizare, necesitând schimbări în procesele de producție, surse de aprovizionare cu energie și gestionarea emisiilor. Societatea este în curs de a-și reevalua strategiile operaționale, luând în considerare chiar restructurarea lanțului de aprovizionare, optimizând eficiența energetică și implementând practici durabile în cadrul operațiunilor sale pentru a se alinia la cerințele de reglementare.

Atingerea obiectivelor Societății privind reducerea emisiilor de carbon va necesita probabil unele investiții pe termen lung. Tranziția către surse de energie mai curate, modernizarea echipamentelor și infrastructurii, implementarea tehnologiilor de captare a carbonului, precum și investițiile în cercetare și dezvoltare pentru o dezvoltare durabilă vor implica costuri semnificative.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Strategia privind schimbările climatice (continuare)

Aceste investiții sunt esențiale pentru ca Societatea să se adapteze la mediul de reglementare în schimbare, să rămână competitiv și să reducă riscurile asociate cu penalitățile de neconformitate și deteriorarea reputației.

Societatea și grupul din care face parte au identificat trei direcții pentru a reduce intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră și a atinge obiectivul de neutralitate climatică până în 2050, după cum urmează:

1. Decarbonizarea energiei electrice – aproximativ peste 60% din tonele de emisii CO₂ rezultate din producția de aluminiu sunt generate de energia electrică consumată în timpul procesului de electroliză. Producția de energie electrică cu emisii scăzute de carbon și implementarea tehnologiilor de captare, utilizare și stocare a carbonului (CCUS) sunt oportunități pentru a reduce emisiile la aproape zero până în 2050.

2. Emisii directe – emisiile provenite de la arderea combustibilului reprezintă aproximativ 15% din emisiile generate în timpul procesului. Aici, electrificarea, trecerea combustibilului la hidrogen verde și CCUS oferă cele mai credibile căi. Emisiile de proces reprezintă încă aproximativ 70% (arderea anozilor în electroliză) și necesită tehnologii noi, cum ar fi anozii inerti.

3. Reciclarea și optimizarea resurselor – creșterea ratei de utilizare a aluminiului reciclat pentru producția anumitor aliaje speciale, de la 60% la aproape 100%, precum și alte progrese în utilizarea eficientă a resurselor până în anul 2050, reduce necesitatea utilizării de aluminiu primar, care, la rândul său, contribuie la reducerea emisiilor de CO₂, fiind deci o a doua măsură importantă, după decarbonizarea energiei electrice.

Ca parte a angajamentului său de a reduce amprenta de mediu, Societatea și grupul din care face parte au făcut deja investiții și au în plan să mai facă astfel de investiții cu scopul de a sprijini, pe perioada de tranziție, decarbonizarea activelor industriale existente. Unele dintre aceste investiții sunt grupate în două categorii principale, respectiv Activități de eficiență energetică și, respectiv, Surse sustenabile de aprovizionare cu energie.

Surse sustenabile de aprovizionare cu energie

Ca principal furnizor de energie al 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 Isalnita SA, Complexul Energetic Oltenia detinând o cota de 59,9% și ALRO SA detinând 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 carbune de 315 MW fiecare. Centrala va fi pregătită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil. 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. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau trecute pe cheltuielă, 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).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Efectele aspectelor legate de clima, în estimarea fluxurilor de trezorerie viitoare

Ipotezele privind fluxurile de numerar viitoare, ale Societatii, vizeaza alinierea la obiectivele de decarbonizare ale UE, pentru a asigura viabilitatea si sustenabilitatea financiara. Aceasta implica, pe de o parte, incorporarea costurilor asociate masurilor de reducere a emisiilor de carbon si a costurilor potientiale de conformitate cu reglementarile, iar pe de alta parte, identificarea oportunitatilor de generare a veniturilor, din initiative durabile.

Efectele schimbarilor climatice asupra deprecierei, duratei de viata utila a activelor si alte ipoteze cheie

Societatea si grupul din care face parte analizeaza cu atentie efectele reglementarilor UE privind decarbonizarea, asupra evaluarilor deprecierei, duratei de viata utila a activelor si a altor ipoteze cheie. Modificarile cerintelor de reglementare si dinamica pietei, rezultate din eforturile de decarbonizare, pot avea impact asupra valorii si duratei de viata a activelor Societatii. Acest lucru necesita revizuirii si ajustari periodice ale testelor de depreciere, luand in considerare factori precum: progresele tehnologice, costurile de conformitate cu reglementarile si tranzitia la produse durabile.

In plus, Societatea reevalueaza ipotezele legate de ratele de amortizare, costurile de intretinere si obligatiile de retragere din functiune a activelor, pentru a reflecta cu acuratete evolutia mediului de reglementare si implicatiile acestuia pentru performanta financiara si sustenabilitatea companiei.

Consideratiile legate de schimbarile climatice sunt incluse in calculele de depreciere, in primul rand direct, prin estimarea certificatelor de CO2. Indirect, efectul schimbarilor climatice este considerat atat prin preturile estimate la energie consumata in timpul procesului de productie, cat si prin estimarea veniturilor din compensarea costurilor cu energia. A se vedea, de asemenea, secțiunea Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale din Nota 5 Imobilizari corporale.

Reglementari privind poluarea aerului

Societatea este afectata de reglementarile tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Societatea, in calitate de participant al industriei grele, este afectat de limita si schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de sera implementata la nivelul UE, ce vizeaza reducerea poluarii intr-un anumit interval de timp. Pe de o parte, Societatii i se aloca un anumit numar de certificate de emisie pe an, in conformitate cu productia sa si cu emisiile de CO2 estimate. Politicile contabile pentru drepturile de emisie pot fi gasite in nota de Politici contabile materiale. Orice datorie potentiala care rezulta din necesitatea de a cumpara certificate de emisie este luata in considerare in scenariile si planurile de afaceri ale Societatii. Avand in vedere ca preturile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Societatii nu poate fi determinat.

Pe de alta parte, Societatea este afectata in mod indirect de aceeași schema de emisii gaze cu efect de sera, in sensul ca astfel de costuri ale producatorilor de energie electrica sunt incluse in pretul final al energiei electrice pe care Societatea trebuie sa-l plateasca. Datorita volatilitatii preturilor certificatelor, tarifele la energie electrica ar putea atinge cote semnificativ ridicate.

De aceea, Societatea monitorizeaza, anticipeaza si ia in considerare toate circumstantele posibile pentru a-si echilibra activitatile ca grup integrat si a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a inchide temporar productia si de a achizitiona alumina de pe piata, pana la revenirea preturilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

Conducerea Societatii considera ca nu este necesara constituirea de provizioane pentru conformarea cu reglementarile privind mediul la 31 decembrie 2023.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a companiei este leul romanesc (RON).

Cursurile de schimb folosite la translatarea monedelor straine in lei au fost urmatoarele:

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Curs de schimb USD la sfarsitul perioadei*	4,4958 USD/RON	4,6346 USD/RON
	2023	2022
Curs de schimb mediu USD**	4,5758 USD/RON	4,6923 USD/RON

*) asa cum sunt comunicate de Banca Nationala a Romaniei

**) calculat ca medie aritmetica a cursurilor valutare zilnice comunicate de Banca Nationala a Romaniei

Aceste situatii financiare sunt prezentate in mii RON, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Aceste situatii financiare furnizeaza informatii comparative in ceea ce priveste perioada anterioara.

Mai jos sunt prezentate standardele noi, amendamentele si interpretarile standardelor existente adoptate incepand cu 1 ianuarie 2023 si efectul acestora in intocmirea situatiilor financiare ale Societatii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

Standarde si interpretari in vigoare in 2023, pe care Societatea le-a aplicat in aceste situatii financiare:

Societatea a adoptat urmatoarele standarde noi si amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afecteaza alte standarde, cu data aplicarii pentru prima data la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contractele de asigurare (emis pe 18 mai 2017). Acesta este un nou standard de contabilitate cuprinzator pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si prezentarea. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu contracte de participare discreționara. Adoptarea acestui standard nu a avut efect asupra Societatii.

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: Prezentarea politicilor contabile (emise la 12 februarie 2021). O entitate este obligata sa prezinte informatiile privind politicile contabile materiale in locul politicilor sale contabile semnificative. Modificarile clarifica ce este o politica contabila materiala (importanta) si ofera exemple de cazuri in care informatiile privind politica contabila pot fi semnificative. In plus, IFRS Situatie practica 2 a fost modificata prin adaugarea de indrumari si exemple pentru a explica si demonstra aplicarea „procesului de materialitate in patru etape” in ceea ce priveste informatiile privind politica contabila, in scopul sprijinirii modificarilor IAS 1. Societatea a revizuit informatiile despre politicile contabile in concordanta cu aceste modificari si au imbunatatit prezentarea informatiilor despre politicile contabile, facandu-le mai specifice companiei si reducand prezentarea politicilor contabile nesemnificative si standardizate.

- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificari ale estimarilor contabile si Erori: Definitia estimarilor contabile (emise la 12 februarie 2021). Modificarile clarifica mai detaliat diferenta dintre politicile contabile si estimarile contabile, intrucat autoritatile responsabile cu punerea lor in aplicare au identificat practici diferite in acest sens. Modificarile aduse standardului IAS 8 se axeaza in intregime pe estimarile contabile si, prin urmare, definitia unei modificari a estimarilor contabile este inlocuita cu o definitie a estimarilor contabile. Conform noii definitii, estimarile contabile sunt „sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii evaluarii”.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (continuare)

Standarde și interpretări în vigoare în 2023, pe care Societatea le-a aplicat în aceste situații financiare (continuare)

Amendamentele clarifică faptul că o modificare a estimărilor contabile ce rezultă din informații noi sau dintr-o evoluție nouă nu reprezintă corectarea unei erori. Efectele unei modificări a unei date de intrare sau a unei tehnici de măsurare utilizate pentru a întocmi o estimare contabilă reprezintă modificări ale estimărilor contabile dacă acestea nu rezultă din corectarea erorii din perioada anterioară și pot afecta doar rezultatul de profit sau pierdere al perioadei curente sau rezultatul de profit sau pierdere atât a perioadei curente, cât și a perioadelor viitoare. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare.

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Impozit amanat aferent activelor și datorii rezultate dintr-o singură tranzacție (emis la 7 mai 2021). Amendamentele au restrâns sfera de aplicare a scutirii de recunoaștere din paragrafele 15 și 24 din IAS 12 (scutirea de recunoaștere), astfel încât scutirea nu se mai aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile. Ca urmare a acestor amendamente, la recunoașterea inițială, companiile ar trebui să recunoască impozit amanat pentru diferențele temporare rezultate din drepturi de utilizare a activelor închiriate, datorii de leasing, dezafectare, reabilitare și datorii similare. Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Reforma fiscală internațională – Model de reguli pentru Pilonul 2. Modificările intra în vigoare imediat după emitere, dar anumite cerințe de prezentare intra în vigoare ulterior. Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a publicat modelul de reguli pentru Pilonul 2 în Decembrie 2021 pentru a se asigura că marile companii multinationale vor fi supuse unei cote de impozitare de minim 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscală internațională – Model de reguli pentru Pilon 2 – Amendamente la IAS 12. Modificările introduc o excepție temporară obligatorie la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea jurisdicțională a modelului de reguli Pilon 2 și cerințele de prezentare pentru entitățile afectate cu privire la expunerea potențială la impozitul pe profit din Pilonul 2. Amendamentele impun, pentru perioadele în care legislația Pilonului 2 este (în mod substanțial) adoptată, dar nu este încă în vigoare, prezentarea de informații cunoscute sau estimabile în mod rezonabil, care ajută utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă expunerea entității referitoare la impozitul pe profit din Pilonul 2. Pentru a respecta aceste cerințe, o entitate este obligată să prezinte informații calitative și cantitative despre expunerea sa la impozitul pe profit din Pilonul 2 la sfârșitul perioadei de raportare. Prezentarea cheltuielilor curente cu impozitul aferent impozitului pe profit din Pilonul 2 și prezentările referitoare la perioadele înainte de intrarea în vigoare a legislației sunt necesare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru nicio perioadă intermediară care se încheie la sau înainte de 31 decembrie 2023. Impactul asupra situațiilor financiare ale Societății este prezentat în Nota 8.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

- Amendament la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie: Tranzacții de vânzare sau contribuție a unor active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie. Amendamentele se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28 în legătura cu vânzarea sau contribuția cu active a unui investitor în favoarea entității asociate sau asocierii în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub formă unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu anticipează că aplicarea standardului în viitor va avea un impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- Amendamente la IFRS 16 Leasing: Datorii de leasing în cazul tranzacțiilor de vânzare și leaseback (emis pe 22 septembrie 2022). Modificările clarifică modul în care un vânzător-locatar evaluează ulterior tranzacțiile de vânzare și leaseback care îndeplinesc cerințele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vânzare.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat (continuare)

Un vanzator-locatar este obligat sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-un leaseback intr-un mod in care sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Noile cerinte nu impiedica un vanzator-locatar sa recunoasca in profit sau pierdere orice castig sau pierdere legate de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar Conducerea nu se asteapta ca modificarile sa afecteze situatiile financiare, deoarece Societatea nu are tranzactii de vanzare si leaseback.

- Amendament la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (emis pe 23 ianuarie 2020). Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar aplicarea timpurie este permisa si va trebui sa fie aplicata retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza clasificarea curenta sau pe termen lung. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

-Amendamente la IAS 1 Datorii pe termen lung cu clauze contractuale (emis la 31 octombrie 2022). Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024. Modificarea clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii. Modificarile la IAS 1 specifica faptul ca obligatiile din contractele de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriilor ca fiind curente sau datorii pe termen lung la data raportarii. In schimb, modificarile cer unei companii sa prezinte informatii despre aceste clauze in notele la situatiile financiare. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru ca practicile Societatii sunt deja aliniate cu aceste amendamente.

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anterioară acestei date, fiind necesara aplicarea retroactiva în conformitate cu IAS 8. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca datorii curente sau pe termen lung. Modificările clarifică sensul dreptului de amanare a decontării, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția managementului nu afectează clasificarea curentă sau pe termen lung, că opțiunile contrapărții care ar putea conduce la decontare prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității nu afectează clasificarea curentă sau pe termen lung. Directorii nu anticipează că aplicarea standardului în viitor va avea un impact asupra situațiilor financiare ale companiei.

- Amendamente la IAS 7 Situatia fluxurilor de numerar si IFRS 7 Instrumente financiare: Prezantari: Acorduri de finantare a furnizorilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicare timpurie permisa. Amendamentele completeaza cerintele existente in IFRS si impun unei entitati sa prezinte termenii si conditiile acordurilor de finantare a furnizorilor. In plus, entitatile trebuie sa prezinte la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finantare ale furnizorilor si elementele in care sunt prezentate acele datorii, precum si valorile contabile ale datoriilor financiare si elementelor, pentru care responsabilitii de finantare au decontat deja datoriile comerciale corespunzatoare. De asemenea, entitatile ar trebui sa prezinte tipul si efectul modificarilor nemonetare ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finantare a furnizorilor, care impiedica valorile contabile ale datoriilor financiare sa fie comparabile. In plus, modificarile impun unei entitati sa prezinte la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare intervalul de scadenta a platilor pentru datoriile financiare datorate furnizorilor de finantare si pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste acorduri. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Nu se asteapta ca modificarile vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece Societatea nu utilizeaza finantarea furnizorilor.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat (continuare)

- Amendamente la IAS 21 Efectele modificarilor ratelor de schimb valutar: Lipsa de schimbabilitate. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2025 sau dupa acesta, fiind permisa aplicarea timpurie. Amendamentele specifica modul in care o entitate ar trebui sa evalueze daca o moneda poate fi schimbata intr-o alta moneda si, atunci cand acest lucru nu este posibil, in determinarea cursului de schimb utilizat. O moneda este considerata a fi schimbabila intr-o alta moneda atunci cand o entitate este capabila sa obtina cealalta moneda intr-un interval de timp care permite o intarziere administrativa normala si printr-o piata sau un mecanism de schimb in care o tranzactie de schimb ar crea drepturi si obligații executorii. Daca o moneda nu este schimbabila intr-o alta moneda, o entitate este obligata sa estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluarii. Obiectivul unei entitati in estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzactie de schimb ordonata la data evaluarii intre participantii la piata in conditiile economice predominante. Amendamentele noteaza ca o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fara ajustare sau alta tehnica de estimare. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

4. POLITICI CONTABILE, JUDECATI, ESTIMARI SI IPOTEZE

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE

Politicile de contabilitate materiale sunt prezentate mai jos.

Conversii valutare

Moneda functionala a Societatii este Leul Romanesc (RON).

La intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii, tranzactiile in moneda straina, altele decat moneda functionala a entitatii (valute), sunt recunoscute la cursul de schimb valutar de la data tranzactiilor respective. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate intr-o moneda straina sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea data, si sunt incluse in elementele din categoria „Diferente nete de curs valutar”. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa, care sunt exprimate intr-o moneda straina, sunt convertite din nou la cursurile curente la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite din nou.

Diferentele de curs valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute in profit sau pierderi in perioada in care acestea apar, cu exceptia:

- diferentelor de curs aferente imprumuturilor in moneda straina pentru activele in curs de executie pentru capacitati de productie viitoare, care sunt incluse in costul acelor active cand ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste imprumuturi in moneda straina.
- diferentelor de curs aferente tranzactiilor incheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire impotriva riscurilor).

Imobilizari corporale

Terenurile si cladirile utilizate in activitatea de productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatia individuala a pozitiei financiare la cost minus amortizare cumulata si minus pierderi cumulate din depreciere.

Instalatiile si echipamentele sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere.

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau administrativ sunt evaluate la cost minus pierdere cumulata din depreciere. Costurile includ si onorariile profesionale si pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci cand sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul in care au fost prevazute. Amortizarea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incep atunci cand activele sunt disponibile pentru utilizare in maniera dorita de conducere.

Terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea este recunoscuta pentru a aloca sistematic costul activului minus valoarea reziduala de-a lungul duratei lor de viata utila, folosindu-se metoda liniara.

Perioadele de amortizare sunt:

Clădiri și construcții	5 – 52 ani
Utilaje și mașini	3 – 25 ani
Echipamente și mașini	3 – 18 ani

Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare, orice modificare a acestora fiind contabilizata prospectiv.

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitie, constructiei sau productiei de active eligibile, care sunt active care necesita o perioada substantial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vanzare, se adauga costului acestor active, pana in momentul in care activele sunt gata pentru utilizare sau vanzare.

Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt suportate.

Cand parti semnificative dintr-o imobilizare corporala trebuie inlocuite intr-un anumit interval, Societatea recunoaste aceste parti ca active individuale cu durate de viata proprii si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, cand se efectueaza o revizie majora, costul acesteia se recunoaste in valoarea contabila a echipamentului respectiv ca o inlocuire daca criteriile de recunoastere sunt indeplinite. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si mentenanta sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand se efectueaza. Valoarea prezenta a costurilor cu reabilitarea unui activ este inclusa in costul respectivului activ daca criteriile de recunoastere sunt indeplinite.

Un element de imobilizare corporala nu mai este recunoscut ca urmare a cedarii sau atunci cand nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizarea in continuare a activului. Orice castig sau pierdere rezultand din cedarea sau casarea unui element al imobilizarii corporale este determinat ca diferenta dintre incasarile din vanzari si valoarea contabila neta a activului si este recunoscut in situatia de profit sau pierdere la data derecunoasterii.

Imobilizarile corporale puse temporar in conservare sunt evaluate pentru depreciere individual. Pentru activele puse in conservare pentru o perioada nedefinita, in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie, Societatea recunoaste o pierdere din depreciere egala cu valoarea lor contabila la data transferului. Ulterior, aceste active sunt revizuite pentru posibila inversare a deprecierei, in functie de planurile Societatii de a le utiliza in viitor.

Drepturi de emisii

Compania recunoaste deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de sera in situatiile financiare individuale pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se asteapta sa rezulte din depasirea cotelor de certificate alocate.

Societatea isi estimeaza volumele anuale de emisii la finalul fiecarei perioade de raportare si recunoaste totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de sera la justa valoare a unitatilor suplimentare care urmeaza sa fie achizitionate sau sanctiunile care urmeaza sa fie suportate conform legislatie nationale. Datoria suplimentara neta este recunoscuta in profit sau pierdere pe baza metodei unitatii de productie.

In cazul in care Societatea estimeaza ca va folosi mai putin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate, orice potential venit din vanzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar in momentul vanzarii efective a acestora.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Deprecierea activelor corporale și necorporale

La data bilanțului, Compania revizuieste soldurile activelor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că aceste active au suferit o pierdere din depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este evaluată pentru a determina gradul de pierdere a deprecierei (sau dacă există). Unde nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Compania estimează suma recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține activul.

Acolo unde poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporative sunt, de asemenea, alocate unitatilor individuale care genereaza numerar, sau, daca nu, acestea sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utile nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista un indiciu ca activul ar putea fi depreciat.

Valoarea recuperabila reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile generate de vanzare si valoarea sa de utilizare. La determinarea valorii de utilizare, viitoarele fluxuri de numerar estimate sunt actualizate la valoarea lor curenta folosind o rata de actualizare determinata inaintea impozitarii care reflecta evaluarile de piata curente a valorii-timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscuta imediat in situatia de profit sau pierdere.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la nivelul noii estimari a valorii sale recuperabile, dar astfel incat noua valoare contabila sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei deprecierei este recunoscuta imediat in profit sau pierdere.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este un contract care genereaza un activ financiar pentru o societate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta societate.

Actiunile financiare și datoriile financiare sunt recunoscute când Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Actiunile financiare si datoriile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile la achizitia sau emiterea de active financiare si creante financiare (altele decat active financiare si creante financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la sau deduse din valoarea justa a activelor financiare sau a creantelor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile tranzactiei direct atribuibile la achizitia activelor financiare sau a datoriilor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

Actiunile financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare actiunile financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL), fiind imateriale pentru Societate.

Instrumentele de datorie la costul amortizat reprezinta actiunile financiare care sunt pastrate in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce indeplinesc criteriul ca platile sa reprezinte doar plati de capital și dobanzi (SPPI). Aceasta categorie include Creantele comerciale si alte creante precum si Imprumuturile acordate pe termen lung.

Actiunile financiare la costul amortizat sunt masurate ulterior utilizand metoda dobanzii efective (EIR) si sunt subiectul analizei de depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci, cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unui instrument financiar si de distribuire a venitului din dobanzi pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe pe puncte platite sau primite care formeaza parte integranta din rata dobanzii efective, costurilor de tranzactie si altor prime sau discounturi) pe durata prevazuta a instrumentului, sau (unde este cazul) pe o perioada mai scurta, pana la valoarea neta contabila la data recunoasterii initiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobanzii efective pentru instrumentele de debit altele decat acele active clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia pozitiei financiare si din situatia fluxurilor de trezorerie cuprind numerarul la banci si in casierie, precum si depozitele la termen constituite pe o perioada de cel mult 3 luni.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate imprumuturile acordate si alte active financiare atasate datoriiilor care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate cu o aproximare a ratei dobanzii efective initiale a activului. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile preconizate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderi preconizate sunt recunoscute pentru pierderile din credite care rezulta din evenimentele de neplata posibile in urmatoarele 12 luni (ECL pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, este necesar un provizion pentru pierderile de credit preconizate pe parcursul duratei ramase a expunerii, indiferent de momentul de neplata (pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunosc, in schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe intreaga durata a vietii la fiecare data de raportare. Societatea a stabilit o matrice de stabilire a provizioanelor care se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice, ajustata pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Derecunoasterea activelor financiare

Societatea derecunoaste un activ financiar numai atunci cand drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din active expira sau cand transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate a activului catre alta entitate. Daca Societatea nici nu transfera nici nu retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate si continua sa controleze activul transferat, se recunoaste dreptul pastrat in activul respectiv si o datorie pentru eventuale sume de plata. Daca Societatea nu pastreaza in mod substantial riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Societatea continua sa recunoasca activul financiar si, de asemenea, recunosc un imprumut garantat pentru incasarile primite.

La derecunoasterea totala a unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului si suma contravalorii primite si/sau de primit si a castigului sau pierderii cumulate care a fost recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global se recunoaste in profit sau pierdere.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare 'la FVTPL' sau ca 'alte datorii financiare'. Datoriile financiare sunt clasificate la FVTPL cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la FVTPL.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul rascumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestioneaza impreuna si are un model recent efectiv de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat si efectiv ca instrument de acoperire.

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea altfel; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IFRS 9 Instrumente financiare permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din modificarea valorii juste recunoscut in profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscute in profit sau pierdere includ orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si sunt incluse in „Pierderi din instrumente financiare derivate incorporate” si “Alte venituri/(cheltuieli) financiare” in profit sau pierdere.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile din perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact platile viitoare de numerar estimate pe durata de viata preconizata a datoriei financiare (inclusiv toate onorariile platite sau primite care fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau discounturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaste datoriile financiare atunci si numai atunci cand obligatiile Societatii sunt achitate, anulate sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contravaloarea platita si platibila este recunoscuta in profit sau pierdere.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Cheltuielile aferente cu transportul fiecarui produs in locatia actuala si cele aferente aducerii acestuia in stare de functionare sunt contabilizate astfel:

- Materii prime: cheltuieli de achizitie pe baza principiului primul intrat, primul iesit;
- Produse finite si productia in curs: costul materialelor directe si a orelor lucrate, precum si o parte a cheltuielilor generale de productie alocate pe baza unei capacitati normale de functionare, cu exceptia costurilor indatorarii, determinate pe baza costului mediu ponderat.

Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate ale finalizarii si costurile necesare pentru vanzare.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Partile afiliate

Contrapartidele sunt considerate afiliate in momentul in care alta parte, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alte mijloace, poate controla direct sau influenta semnificativ cealalta parte.

Subventii

Subventiile sunt recunoscute atunci cand exista suficiente dovezi ca Societatea va indeplini conditiile referitoare la acestea si ca subventiile vor fi primite. Acestea sunt recunoscute in situatia de profit sau pierdere pe perioada necesara pentru a le corela cu costurile pe care subventiile le compenseaza si sunt prezentate in categoria "alte venituri operationale". Subventiile care se primesc ca si compensatie pentru cheltuieli sau pierderi deja inregistrate sau pentru a acorda suport nemijlocit Societatii, fara costuri ulterioare aferente, se recunosc in contul de profit sau pierdere in perioada cand trebuie primite.

Subventiile pentru achizitia de mijloace fixe sunt incluse in active pe termen lung ca venituri in avans si se crediteaza in contul de profit si pierdere liniar pe durata de viata preconizata a respectivelor active.

Beneficii ale angajatilor

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste Statului Român, in numele angajatilor sai, contributiile pentru pensii, sanatate si somaj. Cheltuielile cu aceste plati se inregistreaza in profit sau pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile de salariu aferente.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al Statului Român.

Societatea isi rasplateste angajatii cu beneficii de pensionare conform Contractului Colectiv de Munca. Pentru acest plan de pensii determinat, costul beneficiilor este stabilit folosind Metoda unitatilor de credit proiectate, iar evaluarile actuariale sunt realizate la fiecare data a bilantului.

Costurile cu beneficiile determinate sunt clasificate după cum urmează:

- Costurile serviciului (care cuprind costul serviciului curent, costul serviciilor trecute, precum și câștiguri și pierderi actuariale), incluse în profit sau pierdere la "Costul bunurilor vândute" sau "Cheltuieli generale și administrative", în cadrul costurilor de personal.

Costurile serviciilor trecute sunt recunoscute în profit sau pierdere la prima dintre următoarele:

- Data modificării sau reducerii planului și

- Data la care Societatea recunoaște costurile aferente

- Cheltuieli nete cu dobânzile, incluse în profit sau pierdere la "Rezultatul financiar net" în cheltuielile cu dobânzile

- Modificarea estimarilor

Impactul modificarii estimarilor, care cuprinde câștigurile și pierderile actuariale, se reflectă imediat în situația poziției financiare, ca o cheltuiala sau un venit recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar. Câștigurile/ pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global se reflectă imediat în rezultatul reportat și nu va fi reclasificata la profit sau pierdere. Dobanda netă se calculează prin aplicarea ratei de actualizare la începutul perioadei asupra datoriei nete privind beneficiile determinate.

Beneficii pentru rezilierea contractului de munca

Beneficiile pentru rezilierea contractului de munca se pot plati atunci cand contractul de angajare este incetat de catre Societate inainte de data normala de pensionare sau ori de cate ori un angajat accepta plecarea voluntara in schimbul acestor beneficii. Societatea recunoaste beneficiile pentru rezilierea contractului de munca atunci cand acesta se obliga evident fie: sa rezilieze contractele de munca ale angajatilor actuali conform unui plan formal detaliat fara posibilitatea de retragere; sau sa ofere beneficii ca rezultat al unei oferte facute pentru a incuraja plecarea voluntara. Beneficiile scadente la mai mult de 12 luni dupa data bilantului sunt scontate la valoarea lor actualizata.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Leasing

Societatea in calitate de locatar

Societatea evalueaza daca un contract este sau contine o clauza de inchiriere, la inceputul contractului. Societatea recunoaste un drept de utilizare al activului si o datorie de leasing corespunzatoare in legatura cu toate contractele de inchiriere in care este locatar/ utilizator, cu exceptia contractelor pe termen scurt (definite ca leasing cu o perioada de inchiriere de 12 luni sau mai putin) si inchirieri de active cu valoare mica (cum ar fi licente, echipamente mici de birou etc.).

Pentru aceste contracte de leasing, Societatea recunoaste platile de leasing ca si cheltuieli operationale liniar pe durata contractului de leasing, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru perioada de timp in care sunt consumate beneficiile economice din activele inchiriate.

Datoria de leasing este masurata initial la valoarea prezenta a platilor de leasing care nu sunt platite la data începerii, actualizate prin utilizarea ratei implicite din contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, Societatea foloseste rata sa incrementala de împrumut.

Platile de leasing incluse in evaluarea datoriei de leasing cuprind:

- Plati fixe de leasing (inclusiv plati variabile inevitabile), mai puțin creante din stimulente de leasing;
- Plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata, masurate initial folosind indicele sau rata la data începerii;
- Suma preconizata a fi platita de locatar/ utilizator sub garantia valorii reziduale;
- Pretul de exercitiu al optiunilor de cumparare, daca locatarul/ utilizatorul este rezonabil de sigur ca va exercita optiunile; si
- Plati de penalitati pentru rezilierea contractului de inchiriere, daca termenul de leasing reflecta exercitarea unei optiuni de reziliere a contractului de leasing.

Datoria de leasing este prezentata ca linie separata in situatia financiara. Datoriile de leasing sunt ulterior masurate prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanzile la valoarea datoriei de leasing (folosind metoda dobanzii efective) si prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

Societatea reevalueaza datoria de leasing (si efectueaza o ajustare corespunzatoare a activului reprezentand drepturi de utilizare) atunci cand:

- Termenul de inchiriere s-a modificat sau exista un eveniment sau o modificare semnificativa a circumstantelor care au ca rezultat o modificare a evaluarii exercitarii unei optiuni de cumparare, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare revizuita.
- Platile de leasing se modifica din cauza modificarilor unui indice sau a ratei, sau a unei modificari a platii preconizate in cadrul unei valori reziduale garantate, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare nemodificata (cu exceptia cazului in care modificarea platilor de leasing se datoreaza unei modificari a ratei variabile a dobanzii, caz in care se foloseste o rata de actualizare revizuita).
- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizata ca un contract de leasing separat, caz in care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de leasing a contractului de leasing modificat, prin actualizarea platilor de leasing revizuite utilizand o rata de actualizare actualizata la data efectiva a modificarii.

Activele reprezentand drepturi de utilizare cuprind evaluarea initiala a datoriei de leasing corespunzatoare, platile de leasing efectuate la sau inainte de ziua de incepere, minus stimulentele de leasing primite si orice costuri directe initiale. Ulterior acestea sunt evaluate pe baza costului minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Ori de cate ori Societatea suporta o obligatie pentru costuri de dezmembrare si inlaturare a unui activ inchiriat, restaurare a amplasamentului pe care se afla sau restabilire a activului pe care se afla activul închiriat, la starea prevazuta de termenii si conditiile contractului de leasing, este recunoscut si evaluat un provizion in conformitate cu IAS 37. In masura in care costurile se refera la un activ reprezentand drepturi de utilizare, costurile sunt incluse in activul aferent reprezentand drepturi de utilizare, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru producerea de stocuri.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Leasing (continuare)

Activele reprezentand drepturi de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila a activului suport. Daca locatarul transfera dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul activului reprezentand drepturi de utilizare al activului acest lucru reflecta faptul ca Societatea se asteapta sa exercite o optiune de cumparare, activul aferent drepturilor de utilizare este amortizat pe durata utila de viata a activului suport. Amortizarea începe de la data inceperii contractului de inchiriere.

Duratele de amortizare considerate pentru fiecare categorie a drepturilor de utilizare a activelor, sunt urmatoarele:

	<u>2023</u>
Cladiri si alte constructii speciale	5 ani
Echipamente si vehicule	intre 3 si 5 ani

Societatea aplica IAS 36 Deprecierea activelor pentru a determina daca un activ reprezentand drepturi de utilizare este depreciat si inregistreaza orice pierdere din depreciere identificata asa cum este descris în politica de Imobilizari corporale.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut; este probabil ca Societatatii sa i se ceara sa deconteze obligatia, si se poate face o estimare precisa din valoarea obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luand in considerare riscurile si incertitudinile din jurul obligatiei. Atunci cand un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar.

Atunci cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca virtual este sigur ca rambursarea va fi primita si ca suma creantei poate fi evaluata in mod credibil.

Obligatiile de dezafectare si reabilitare

Costurile pentru dezafectare includ demontarea si demolarea de infrastructuri precum si eliminarea materialelor reziduale si refacerea zonelor afectate. Costurile pentru dezafectare sunt prezentate la valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru indeplinirea obligatiei folosind fluxurile de numerar estimate si sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt decontate la o rata curenta dinainte de impozitare care reflecta riscul specific obligatiilor pentru dezafectare. Discountul este inregistrat ca si cheltuiala pe masura ce apare si recunoscut in contul de profit sau pierdere ca si cheltuieli cu dobanzile. Costurile viitoare estimate pentru dezafectare sunt revizuite anual si ajustate dupa cum este cazul. Modificarile in costurile viitoare estimate si in rata de discount sunt adaugate la sau scazute din costul respectivului activ.

Venituri din contracte cu clientii

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand se transfera controlul asupra bunurilor si serviciilor la o valoare ce reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul acelor bunuri sau servicii.

Vanzari de bunuri

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra bunurilor. Societatea livreaza bunuri (in principal alumina) in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Societatea recunoaste venitul la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului, anume in general la livrarea bunurilor.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii pot presupune risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea contraprestatiei variabile la inceputul contractului.

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reversarilor , venitul va fi recunoscut mai devreme decat in situatia in care perioada de retur expira sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima veniturile variabile la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea a aplicat metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative astfel ca nu a fost necesara vreo ajustare a veniturilor la sfarsitul anului.

Prestarea de servicii

Societatea presteaza diverse servicii ocazional si ca activitati secundare. Venitul este evaluat la valoarea preconizata a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii se alocata tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare individuale se stabilesc pe baza preturilor de lista la care Societatea presteaza serviciile respective in tranzactii separate. Pe baza evaluarii Societatii, valoarea alocata in baza preturilor de vanzare individuale relative si preturile de vanzare individuale ale serviciilor sunt in mare masura similare.

Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de intermediar

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazeaza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense MATERIALE asociate vanzarii de bunuri.

Societatea a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in toate relatiile contractuale de vanzari, deoarece este prestatorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expus riscurilor aferente stocurilor.

Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de prestare, si nu au identificat nici o noua obligatie de prestare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Impozitarea

Impozitul platibil in mod curent se bazeaza pe profitul impozabil realizat in decursul anului. Profitul fiscal difera de profitul raportat in situatia consolidata de profit sau pierdere din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile in unii ani, precum si datorita elementelor care nu vor deveni niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Societatii privind impozitul pe profit curent este determinata folosind ratele de impozitare ce au fost promulgate sau in mare masura adoptate pana la sfarsitul perioadei de raportare.

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din declaratiile financiare individuale si bazele de impozitare corespunzatoare folosite in calculul profitului impozabil, și este contabilizat utilizând metoda datoriei bilanțiere.

Datoriile de impozit amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare, iar impozitul amânat activ se recunoaște în măsura în care este probabil să fie disponibile profituri impozabile, față de care să poată fi folosite diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferențele temporare provin din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât într-o combinatie de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozitabil și nici profitul contabil.

Creantele cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare deductibile provenite din investiții în filiale și asociați și din interese în asociațiuni în participație, cu excepția cazurilor în care Societatea poate controla stornarea diferentelor temporare și este probabil ca diferențele temporare să nu se storneze în viitorul previzibil. Valoarea contabila a activelor la care se aplica impozitul amanat este revizuita la finalul fiecărei perioade de raportare si redusa pana la limita la care nu mai este probabil ca vor fi suficiente profituri impozabile incat sa permita recuperarea integrala sau partiala a activelor.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Activele și datoriile privind impozitul amanat sunt măsurate la nivelul impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate în perioada la care este stabilită recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legilor fiscale) ce au intrat în vigoare sau urmează a intra în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de taxe amanate și a activelor reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din felul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Rata statutară a impozitului pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 a fost de 16% (31 decembrie 2022:16%).

În prezent pierderile fiscale generate de Societate în România pot fi recuperate pe o perioadă de 7 ani.

Evaluarea la valoarea justă

Compania își evaluează instrumentele financiare, precum instrumentele derivate, activele non-financiare cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă, la fiecare dată de raportare.

Valoarea justă reprezintă pretul care ar putea fi primit în urma vânzării unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție desfășurată în cursul normal al activității între participanți pe piață, la data de evaluare.

Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piața principală a activului sau a datoriei, fie
- În lipsa unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau pentru datorie.

Piața principală sau piața cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibile Companiei.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată folosind ipotezele pe care participanții pe piață le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunând că participanții pe piață acționează pentru a obține un beneficiu economic maxim.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ non-financiar ia în considerare abilitatea participanților din piața de a genera beneficii economice prin cea mai intensă și cea mai bună utilizarea a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant din piața care la rândul său l-ar putea folosi la cea mai intensă și cea mai bună utilizare a acestuia.

Compania folosește tehnici de evaluare adecvate ținând cont de circumstanțele pentru care sunt disponibile date suficiente care să permită evaluarea la valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru întreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piețe active pentru active sau datorii identice (fără ajustări);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este observabilă fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este neidentificabilă.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Compania trebuie să determine dacă au apărut transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai mic redus nivel de informații care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu) la finalul fiecărei date de raportare.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.2 JUDECATI CONTABILE CRITICE, ESTIMARI SI IPOTEZE

Pregătirea situațiilor financiare necesită efectuarea de către management a unor judecăți contabile, estimări și ipoteze, care afectează valorile raportate pentru veniturile din vânzări, cheltuieli, active și datorii, notele explicative aferente, precum și pentru prezentarea datoriilor contingente. Gradul de incertitudine aferent acestor ipoteze și estimări poate genera rezultate ce necesită ajustarea semnificativă a valorilor contabile ale activelor sau datoriilor. Ipotezele cheie care ar putea genera un anumit grad de incertitudine la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina ajustări materiale pentru valorile contabile ale activelor și datoriilor aferente anului următor, sunt descrise mai jos. Societatea a fundamentat ipotezele și estimările pe informațiile disponibile atunci când situațiile financiare au fost pregătite. Circumstanțele și ipotezele existente cu privire la dezvoltările viitoare s-ar putea schimba datorită modificărilor în piața sau circumstanțelor care sunt în afara controlului Societății. Astfel de schimbări sunt reflectate în ipoteze atunci când acestea apar.

Următoarele sunt judecăți critice și estimări făcute de directori în procesul aplicării politicilor Societății și care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale.

i) Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea unui activ are loc atunci când valoarea netă contabilă a respectivului activ sau a unității generatoare de numerar („UGN”) depășește valoarea lor recuperabilă, care este maximum dintre valoarea de piață minus costurile de vânzare și valorii de utilizare. Calculul valorii de piață minus costurile de vânzare se bazează pe date disponibile în piață din tranzacții de vânzări angajante, derulate în condiții normale de piață, pentru active similare sau pe preturi de piață identificabile mai puțin costurile de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de fluxuri de numerar actualizate. Fluxurile de numerar sunt extrase din bugete întocmite de Societate și nu includ activități de restructurare la care Societatea nu s-a angajat încă sau investiții viitoare semnificative care vor îmbunătăți performanța activului sau a unității generatoare de numerar care face obiectul testului de depreciere. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de discount folosită în modelul fluxurilor de numerar actualizate, precum și la intrările de numerar viitoare estimate și la rata de creștere folosită pentru extrapolări. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru fiecare UGN, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt prezentate și explicate în continuare în Nota 5.

ii) Obligații privind beneficiile la pensionare

Costul privind planurile de beneficii determinate și valoarea prezintă obligații privind aceste planuri sunt determinate utilizând evaluări actuariale. O evaluare actuarială presupune utilizarea unor ipoteze care ar putea să fie diferite de evoluția ulterioară în realitate. Aceste ipoteze se referă la rata de discount, creșterile de salarii viitoare, rulajul de personal și longevitatea. Din cauza aspectelor complexe avute în vedere la evaluare și din cauza perioadei îndelungate, obligația privind beneficiile determinate este foarte sensibilă la modificarea acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare dată de raportare. Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 20.

iii) Taxare

Interpretarea reglementărilor fiscale complexe, modificările în legislația fiscală, precum și suma și momentul exigibilității veniturilor impozabile viitoare presupun o serie de incertitudini. Societatea derulează tranzacții cu diverși parteneri din mediul internațional, care sunt în multe cazuri pe termen lung și de complexitate, astfel ca rezultatele efective ar putea diferi față de ipotezele avute în vedere, sau față de viitoare modificări ale unor astfel de ipoteze, ceea ce ar putea necesita viitoare ajustări ale cheltuielilor sau veniturilor din taxe înregistrate deja. Societatea înregistrează provizioane, dacă este cazul, pentru viitoare consecințe posibile ale unor inspecții fiscale. Valorile acestor provizioane se bazează pe diverși factori, cum ar fi experiența unor inspecții fiscale anterioare, sau interpretări diferite ale reglementărilor de către Societate, în raport cu interpretările autorităților fiscale. Astfel de diferențe de interpretare pot apărea pentru o serie de probleme, în funcție de circumstanțele aplicabile.

Creanțele din impozit pe profit amanat sunt recunoscute pentru diferențe temporare deductibile, net de diferențe temporare taxabile, în măsura în care este probabil ca vor exista profituri taxabile pentru care aceste diferențe temporare deductibile vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul să își exercite judecata profesională pentru a determina valoarea creanței din impozitul pe profit amanat care poate fi recunoscută, pe baza momentului estimat și a nivelului viitoarelor profituri impozabile, concomitent cu strategiile viitoare de planificare fiscală. Informații detaliate sunt prezentate în Nota 8.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4.2 JUDECATI CONTABILE CRITICE, ESTIMARI SI IPOTEZE (continuare)

iv) Provizioane pentru reabilitare

Societatea a recunoscut provizioane privind reabilitarea unui amplasament unde depoziteaza deseuri din productie. Pentru determinarea valorii provizioanelor, s-au facut estimari si s-au luat in considerare ipoteze privind rata de discount, rata de inflatie, costurile cu reabilitarea si momentul cand vor trebui suportate. Informatii detaliate sunt prezentate in Nota 21.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și mașini	Echipamente și vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2022	20.478	221.326	450.694	28.578	13.109	797	734.982
Intrări	13.399	-	-	-	12.612	-	26.011
Transfer între categorii	-	932	9.508	53	(10.493)	-	-
leșiri	(100)	(3.176)	(552)	-	-	(797)	(4.625)
Sold final la 31 decembrie 2022	33.777	219.082	459.650	28.631	15.228	-	756.368
Intrări	-	-	-	-	1.800	-	1.800
Transfer între categorii	-	-	1.374	-	(1.374)	-	-
leșiri	-	(1.178)	(4.713)	(171)	-	-	(6.063)
Sold final la 31 decembrie 2023	33.777	217.904	456.311	28.460	15.654	-	752.105

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizarea acumulată	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și mașini	Echipamente și vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2022	-	163.129	375.002	17.713	-	-	555.846
Cheltuiala anului	-	8.582	13.833	830	-	-	23.245
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	(28)	(551)	-	-	-	(579)
Sold final la 31 decembrie 2022	-	171.683	388.284	18.543	-	-	578.512
Cheltuiala anului	-	5.603	13.166	651	-	-	19.420
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	-	(4.713)	(171)	-	-	(4.885)
Sold final la 31 decembrie 2023	-	177.286	396.737	19.023	-	-	593.046

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Provizioane pentru depreciere	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și masini	Echipamente și vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2022	-	2.577	3.178	926	1.792	-	8.475
Cheltuiala cu deprecierea	-	54	4	-	-	-	58
Stornarea deprecierii	-	(25)	-	-	-	-	(25)
La 31 decembrie 2022	-	2.606	3.182	926	1.792	-	8.508
Cheltuiala cu deprecierea	-	28.728	41.850	6.968	-	-	77.546
Stornarea deprecierii	-	(5)	-	-	-	-	(5)
La 31 decembrie 2023	-	31.329	45.032	7.894	1.792	-	86.049
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2022	33.777	44.792	68.184	9.162	13.436	-	169.349
La 31 decembrie 2023	33.777	9.288	14.542	1.543	13.862	-	73.010

Compania a înregistrat în valoarea mijloacelor fixe, în conformitate cu prevederile IAS 37, pe seama unui provizion de reabilitare, valoarea prezenta a costurilor estimate a aparea cu privire la reabilitarea haldei de slam, estimate a aparea în anul 2028, odata cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2023 a scăzut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2023 cu valoarea de 1.173 mii RON (2022: - 2.948 mii RON) (vezi Nota 21), în conformitate cu prevederile IAS 37.

În 2022 și 2023 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2023 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate în funcțiune este de 179.830 mii RON (2022: 151.989 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale ale ALUM S.A. gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Societate au o valoare contabilă netă de 43.199 mii RON (31 decembrie 2022: 140.017 mii RON) (Nota 19).

La 31 decembrie 2023 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar ca urmare a suspendării activității de producție alumina calcinată în 2022 este de 86.084 mii RON (2022: 103.319 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 anul trecut decizia de suspendare temporară a operațiunilor de producție de alumina, un test de depreciere al imobilizărilor corporale ale Societății a fost efectuat la 31 decembrie 2023. Rezultatele testelor de depreciere sunt prezentate în continuare.

La 31 decembrie 2023, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de ALUM, s-a constatat că valoarea recuperabilă a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, astfel încât a fost recunoscută o depreciere adițională în suma de 77.547 mii RON (31 decembrie 2022: nu a fost recunoscută nicio depreciere pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar ALUM). Testul de depreciere are la bază un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent, având la bază o singură 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. Principalele ipoteze utilizate de ALUM în previziunile sale privind fluxul de numerar se bazează pe planurile existente care iau în calcul reluarea producției în 2027, până atunci Alum continuând să cumpere alumina de pe piață la prețuri mai mici decât propriul cost de producție și să o revândă către ALRO, în urma deciziei conducerii Grupului de a opri temporar activitățile de producție. Din august 2022, ALUM a cumpărat alumina de pe piață și a furnizat-o către ALRO cu o marjă. Conducerea estimează că prețurile materiilor prime și gazelor se vor stabiliza la un nivel sustenabil, permițând ALUM să reia producția de alumina în 2027 și să îndeplinească cerințele ALRO pentru această materie primă primară în operațiunile sale de electroliză. În plus, parcursul strategic al companiei include planuri de a relua producția și vânzarea de hidrat de aluminiu și alte produse specializate din alumina către clienți terți.

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

	2023	2022
Rata de discount	13,60%	13,80%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	18,39%	5,31%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	1,93%	4,44%
Marja EBITDA, valoarea terminală	7,34%	5,82%

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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:

	2023	2022
Rata de discount	8,79%	13,72%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	30,00%	5,91%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	7,38%	4,50%
Marja EBITDA, valoarea terminală	10,10%	5,86%

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri pentru imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2022	4.367	535	-	4.902
Intrări	-	31	-	31
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4.367	566	-	4.933
Intrări	-	16	-	16
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	4.367	582	-	4.949
Amortizare acumulată	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri pentru imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La ianuarie 2022	4.367	470	-	4.837
Cheltuiala anului	-	62	-	62
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4.367	532	-	4.899
Cheltuiala anului	-	32	-	32
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	4.367	564	-	4.931
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2022	-	34	-	34
Valoare contabilă netă la decembrie 2023	-	18	-	18

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte și studii de soluție și eficiență legate de studiul proceselor de desilicere și dimensionare tehnologică pe variante, creșterea capacității cuptorului static, respectiv reabilitare tehnică și tehnologică și se amortizează pe o perioadă de 5 ani.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

7. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
La 1 ianuarie - investitie	346.383	346.383
La 1 ianuarie - depreciere	(279.027)	(150.357)
Intrari	-	-
Iesiri	(346.383)	-
Cheltuieli din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	(57.649)	(128.670)
Reversare depreciere imobilizari financiare	336.676	-
La 31 decembrie investitie	-	346.383
La 31 decembrie depreciere	-	(279.027)
La 31 decembrie valoare neta contabila	-	67.356

La 1 mai 2011, Alum a achiziționat de la Vimetco N.V., o entitate afiliată, 100% din societatea de investiții Global Aluminium Ltd. Activele acesteia includ 100% din acționariatul unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding 1 Ltd., și 100% din acționariatul Bauxite Marketing Ltd.

În decembrie 2021, Alum a majorat capitalul social al filialei sale Global Aluminum Ltd prin aport în natură constând în creanțele de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON).

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 suma de 2.000 mii USD, mai puțin o sumă egală cu datoria intercompany, care la acea dată era de 1.300 mii USD. Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD).

Mina de bauxită din Sierra Leone a produs 691.469 tone în primele 8 luni de activitate, înainte de vânzarea din 01 septembrie 2023 (2022: 910,344 tone). Mina de bauxită a asigurat în trecut necesarul de materii prime pentru Alum S.A..

8. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuiala cu impozitul current	(5.367)	4.857
Cheltuiala cu impozit amânat	926	(2.361)
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscut în anul curent	(4.441)	2.496

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

8. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Cheltuiala cu impozitul pe profit poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Pierdere înainte de impozitare	(192.962)	(119.658)
Impozit pe profit calculat cu 16%	30.874	19.145
Efectul diferențelor permanente	(2.757)	(1.054)
Pierderi fiscale pentru care nu s-a recunoscut impozit amanat	(16.635)	-
Impozit amanat aferent diferentelor temporare deductibile nerecunoscut	(12.408)	-
Efectul diferentelor permanente rezultate din deprecierea imobilizarilor financiare	-	(20.587)
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	5.367	-
Impozitul pe profit (cheltuiala) recunoscut in contul de profit si pierdere	4.441	(2.496)

Analiza și schimbarea tratamentului fiscal al ajustărilor pentru deprecierea investiției Societății Alum în Global Aluminium Ltd constituite în anii precedenți (respectiv 2021 și 2022), ca elemente deductibile, a generat o corectie a impozitului pe profit în suma de 5.367 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

Începând cu 2019, Societatea a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit, pe care Societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și cheltuiala în categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, și pe care le-a plătit în termenul legal. Ulterior, Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspectie fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Societatea continuă să-și apere poziția prin acțiuni în instanță. 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. Soluția poate fi atacată de către Agenția Națională de Administrare Fiscală.

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile aferente anilor 2023 și 2022 de mai sus este rata de impozitare de 16% asupra profiturilor impozabile în conformitate cu legislația fiscală din România.

Datoriile privind impozitul pe profit curent ale Societății sunt următoarele:

	31 Decembrie, 2023	31 Decembrie, 2022
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	3.572

Conform Codului Fiscal din România, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis în 2016, costurile excedentare ale îndatorării 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

8. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Societatea are costuri de indatorare aferente imprumuturilor obtinute de la banci pentru investitii si dezvoltare. Intrucat aceste imprumuturi sunt exprimate in valuta straina, deprecierea leului față de principalele monede in 2023 a dus la pierderi semnificative cu diferentele de curs, care sunt deductibile limitat la calculul rezultatului fiscal.

La 31 decembrie 2023, Societatea are un sold de 4.214 mii RON (2022: 8.073 mii RON) de costuri de indatorare neutilizate din anii anteriori, care pot fi reportate pe termen nelimitat si pana la 30% din EBITDA fiscala anuala, care pot fi utilizate ca si cheltuieli deductibile fiscal.

Ca urmare, Societatea a utilizat in 2023 o suma de 674 mii RON (31 decembrie 2022: 1.292 mii RON) din creanta privind impozitul amanat.

Pana la 31 decembrie 2023, pierderile fiscale din Romania ar fi putut fi reportate si acoperite din profiturile impozabile viitoare pentru o perioada de maximum 7 ani. Incepand cu 1 ianuarie 2024, utilizarea pierderilor fiscale reportate din anii anteriori, in scopul calcularii rezultatului anului fiscal curent, este limitata la o perioada de 5 ani si numai pana la 70% din profitul impozabil generat in perioada respectiva. Cu toate acestea, pierderile reportate inainte de 2024 sunt eligibile pentru utilizare la aceeasi rata de 70% fata de profiturile impozabile, repartizate pe o perioada de 7 ani.

Societatea nu a recunoscut creante din impozitul pe profit amanat pentru pierderi in suma de 262.452 mii RON (in 2022: 158.480 mii RON), iar efectul pierderilor fiscale si data de expirare ale acestora sunt prezentate in tabelul urmator:

Expirare pierderi fiscale	Valoare bruta	Impozit
Mai mic 1 an	-	-
1 - 2 ani	-	-
2 - 5 ani	63.587	-
Mai mare 5 ani	198.865	-
Total	262.452	-

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentat în situația poziției financiare in 2023:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Reciclat în profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(2.228)	403	-	-	(1.825)
Stocuri	-	1.118	-	-	1.118
Clienți și alte active curente	551	(5)	-	-	546
Provizioane pe termen lung	3.827	83	-	-	3.910
Cheltuieli excedentare de deductibilate aferente imprumuturilor	1.292	(618)	-	-	674
Provizioane pe termen scurt	1.896	(1.896)	-	-	-
Obligații privind beneficiile la pensionare	310	(12)	19	-	317
Impozit amânat activ / (pasiv)	5.648	(926)	19	-	4.741

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

8. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentat în situația poziției financiare în 2022:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Reciclat în profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(3.095)	867	-	-	(2.228)
Clienți și alte active curente	535	16	-	-	551
Provizioane pe termen lung	4.135	(308)	-	-	3.827
Imprumuturi	857	435	-	-	1.292
Provizioane pe termen scurt	204	1.692	-	-	1.896
Obligații privind beneficiile la pensionare	802	(341)	(151)	-	310
Impozit amânat activ / (pasiv)	3.438	2.361	(151)	-	5.648

Alum, facand parte din Grupul Vimetco, un grup de intreprinderi multinationale, se incadreaza in sfera de aplicare a legislatiei OCDE Pilonul II, care a fost adoptata in Romania, jurisdicia din care fac parte Alum, ALRO si filialele sale. Legea nr. 431/2023, publicata in data de 5 ianuarie 2024, transpune prevederile Directivei (UE) 2022/2523 pentru a introduce in legislatia romaneasca un sistem complex de reguli pentru o impozitare minima efectiva de 15% pentru grupurile de intreprinderi multinationale si grupurile interne de mari dimensiuni, cu venituri anuale consolidate de cel putin 750 milioane EUR, in cel putin doua dintre cele patru exercitii financiare anterioare. Legea se aplica exercitiilor financiare care incep la sau dupa 31 decembrie 2023, cu exceptia UTPR (regula de plati sub-impozitate), care se aplica exercitiilor financiare care incep la sau dupa 31 decembrie 2024.

Conform legislatiei, Grupul este obligat sa plateasca o taxa suplimentara pentru diferenta dintre cota efectiva de impozitare GloBE (taxa minima globala) pe jurisdicție si cota minima de 15%. Grupul aplica exceptia la recunoasterea si prezentarea informatiilor despre creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat, aferente impozitului pe profit din Pilonul II, asa cum este prevazut in modificarile la IAS 12, emise in mai 2023.

Grupul este in proces de evaluare a expunerii sale la legislatia Pilonului II pentru momentul in care aceasta va intra in vigoare. Din analiza preliminara efectuata, toate entitatile din cadrul Grupului, care au inregistrat profit in 2023 si 2022, au o rata efectiva de impozitare care depaseste 15%, prin urmare Grupul s-ar putea sa nu fie expus la plata impozitului pe profit pentru Pilonul II.

In timp ce rata medie efectiva de impozitare depaseste in prezent 15% este important de observat ca Grupul ar putea fi expus la plata impozitelor pe venit pentru Pilonul II in viitor. Acest lucru se datoreaza impactului ajustarilor specifice prevazute in legislatia Pilonului II care dau nastere la cote efective de impozitare diferite fata de cele calculate in tabelul de mai sus. Datorita complexitatii in aplicarea legislatiei si calcularea veniturilor GloBE, impactul cantitativ al legislatiei adoptate sau adoptate in mod substantial nu este inca estimabil, in mod rezonabil. In consecinta, chiar si entitatile cu o rata de impozitare efectiva contabila mai mare de 15% se pot confrunta cu implicatii fiscale pentru Pilonul II.

9. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Societatea are contracte de leasing in special pentru mijloace de transport cu termene de pana la 5 ani. Mai multe contracte de inchiriere includ si optiuni de prelungire si reziliere pentru care conducerea stabileste daca aceste optiuni de prelungire si reziliere sunt, in mod rezonabil, sigur de exercitat. Societatea este restrictionata sa cedeze si sa subinchirieze activele inchiriate. Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2023 a drepturilor de utilizare a activelor inchiriate era de 520 mii RON (31 decembrie 2022: 353 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

9. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale drepturilor de utilizare a activelor recunoscute și mișcările perioadei:

<i>Categorii pentru drepturi de utilizare a activelor</i>	<i>Echipamente</i>	<i>Mijloace de transport</i>	<i>Alte active</i>	<i>Total depturi de utilizare a activelor</i>
Cost				
La 1 ianuarie 2022	414	950	2.184	3.549
Intrari	-	135	-	135
Iesiri	-	(412)	(2.184)	(2.596)
La 31 decembrie 2022	414	800	-	1.214
Intrari	-	320	-	320
Iesiri	-	(319)	-	(319)
La 31 decembrie 2023	414	801	-	1,215
Amortizare cumulata				
La 1 ianuarie 2022	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Amortizarea anului	(67)	(184)	(72)	(323)
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	412	1.383	1.795
La 31 decembrie 2022	(414)	(447)	-	(861)
Amortizarea anului	-	(153)	-	(153)
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	319	-	319
La 31 decembrie 2023	(414)	(281)	-	(695)
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2022	-	353	-	353
La 31 decembrie 2023	-	520	-	520

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit sau pierdere, in urma aplicarii IFRS 16:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	153	323
Dobanda pentru datoriile de leasing	14	19
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	117	188
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	35	-
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	319	530

10. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active financiare pe termen lung	1.561	910
Total	1.561	910

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

10. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG (continuare)

Alte active pe termen lung includ numerar depus, conform reglementarilor de mediu, la dispoziția Administrației Fondului de Mediu, pe parcursul perioadei de activitate a depozitelor de deseuri, reprezentând echivalentul cheltuielilor pentru executarea lucrărilor de închidere și de monitorizare post-inchidere a haldei de deseuri a Societății, precum și garanția financiară de mediu, care atestă faptul că Societatea dispune de suficiente resurse financiare pentru a acoperi eventualele cheltuieli care pot apărea pe parcursul desfășurării activității de depozitare a deșeurilor.

11. STOCURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime	46.973	39.262
Consumabile	8.792	9.249
Produce finite	8.301	13.332
Producție în curs	48.763	64.108
Produce semifabricate	7.525	13.220
Alte stocuri	24.331	36.468
Ajustări pentru depreciere	(6.987)	-
Total	137.698	175.639

Începând cu august 2022, ca urmare a mediului economic instabil, nivelurile record ale inflației, creșterea prețurilor energiei și gazului natural, dar și creșterea costurilor cu materiile prime, producția de alumina a fost suspendată, Societatea continuându-și operațiunile prin achiziția de alumina calcinată de la entități independente în scopul revanzării către ALRO.

În plus, prin identificarea unor oportunități care existau pe piață, valoarea Produselor finite și Produselor semifabricate a scăzut la 31 decembrie 2023 datorită vânzării produselor din stocurile existente.

Categoria Alte stocuri cuprinde în principal alumina calcinată achiziționată de la terți aflată în tranzit la 31 decembrie 2023 în valoare de 22.473 mii RON (31 decembrie 2022: 35.767 mii RON).

Mișcarea în provizionul pentru stocuri este următoarea:

	2023	2022
Sold la începutul anului	-	-
Cheltuiala anului	6.987	-
Utilizare în cursul anului	-	-
Sold la sfârșitul anului	6.987	-

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuială în 2023 este de 252.246 mii RON (2022: 212.595 mii RON).

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 137.698 mii RON (31 decembrie 2022: 175.639 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

12. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe din alte țări	125	85
Creanțe din România	4.374	9.360
Ajustări pentru pierderi preconizate	(3.427)	(3.460)
Total	1.072	5.985

Există 3 clienți ce reprezintă peste 10% din soldul total al creanțelor comerciale la 31 decembrie 2023 (2022: 1 client).

Mișcarea în provizionul pentru pierderi preconizate este următoarea:

	2023	2022
Sold la începutul anului	3.460	3.362
Cheltuiala cu ajustări pentru depreciere	-	98
Ajustări pentru depreciere reversate	(33)	-
Sold la sfârșitul anului	3.427	3.460

Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor istorice din creanțe ale Societății, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Atunci când evaluează recuperabilitatea unei creanțe, Societatea ia în considerare orice modificare în bonitatea clientului de la data la care creanța a fost acordată inițial până la data raportării ajustând pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Astfel, conducerea Societății consideră că nu sunt necesare alte ajustări pentru pierderi din depreciere preconizate decât cele care au fost înregistrate în situațiile financiare. Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 34.

Valoarea provizioanelor pentru creanțe la 31 Decembrie 2023 este de 3.427 mii RON (31 decembrie 2022: 3.460 mii RON), din care 3.153 mii RON reprezintă provizion pentru creanțele de la Vimetco Power Romania (parte afiliată, vezi Nota 31).

O parte din creanțele Societății (240 mii RON la 31 decembrie 2023 și 5.036 mii RON la 31 decembrie 2022) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

O analiză a creanțelor, în funcție de vechimea lor, la data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Nerestante și nedepreciate	704	5.439
Restante dar nedepreciate	368	546
Restante cu peste 1 luna*	-	2
Restante cu peste 3 luni*	-	-
Restante cu peste 9 luni*	3.427	3.458
Provizion pentru pierderi preconizate	(3.427)	(3.460)
Total	1.072	5.985

*creanțe depreciate

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

12. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

Creanțele trecute de scadența dar nedepreciate, pentru care nu s-au constituit ajustări de depreciere se prezintă astfel:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sub 3 luni	332	532
De la 3 luni la 6 luni	-	1
De la 6 luni la 9 luni	-	-
Peste 9 luni	36	12
Total	368	546

Detalii privind tranzacțiile entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 31.

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

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Plafon disponibil, din care:	4.975	4.947
Utilizat	247	178

13. ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
TVA de recuperat	40	28
Alți debitori	253	262
Provizion pentru debitori diversi	(121)	(121)
Total	172	169

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe este următoarea:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	121	121
Ajustări pentru depreciere reversate	-	-
Sold la sfârșitul anului	121	121

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

14. ALTE ACTIVE NEFINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri către furnizori	330	6.568
Cheltuieli în avans	249	204
Total	579	6.772

Categoria Avansuri catre furnizori contine in principal avansuri catre entitati afiliate ale Societatii pentru achizitia de materii prime si utilitati (la 31 decembrie 2023: 168 mii RON; la 31 decembrie 2022: 6.275 mii RON) (Nota 31).

15. NUMERAR RESTRICTIIONAT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar restricționat	19.774	35.815

La 31 decembrie 2023 numerarul restrictionat al Societatii include suma de 19.713 mii RON si consta intr-un depozit colateral la banci pentru un acreditiv deschis in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti (la 31 decembrie 2022: 35.768 mii RON).

16. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar în bănci în RON	386	1.032
Numerar în bănci în valută	143	1.685
Numerar în casă în RON	4	4
Total	533	2.721

Numerarul în bănci este purtător de dobândă la rate fluctuante bazate pe ratele zilnice pentru depozite bancare. Depozitele pe termen scurt sunt făcute pentru diferite perioade cuprinse între o zi și o lună, în funcție de necesitățile imediate de numerar ale Societății.

De asemenea, la 31 decembrie 2023, toate conturile bancare deschise de Societate, precum și toate sumele de bani aflate în soldul lor sau cu care sunt creditate la un moment dat aceste conturi bancare (cu anumite excluzeri) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Entitate (2023: 529 mii RON; 2022: 2.717 mii RON).

17. REZERVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerva legală	20.390	20.390
Alte rezerve	18.179	20.613
Total rezerve	38.569	41.003

Rezerva legală se constituie până la 20% din capitalul subscris și vărsat al Societății, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, nu este distribuibilă și utilizarea sa este strict reglementată de lege. Alte rezerve includ în principal sume generate de reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate anterior adoptării IFRS.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

18. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2023 și 2022 este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acțiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acțiune.

	Cifre statutare					
	31 decembrie 2023			31 decembrie 2022		
	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%
ACTIONARI						
ALRO SA	81.595.860	485.495	99,4026	81.595.860	485.495	99,4026
Persoane fizice	470.658	2.800	0,5734	472.054	2.809	0,5751
Alte societăți	19.685	117	0,0240	18.289	109	0,0223
Total	82.086.203	488.413	100%	82.086.203	488.413	100%

Principalul acționar al Alum S.A. este ALRO S.A. deținută de Vimetco PLC.

19. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	3.063
Împrumuturi de la bănci pe termen lung, total	-	3.063
Datorii din leasing	355	239
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	355	3.302
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt de la bănci	-	13.557
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	2.987	19.692
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt, total	2.987	33.249
Datorii din leasing	172	118
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	3.159	33.367
Total împrumuturi și leasing	3.514	36.669

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank Romania. Scopul acestor facilități de credit este finanțarea programului de investiții al Societății și au fost rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. Ultima rata a împrumuturilor a fost achitată în mai 2023 (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD).

În februarie 2021, Societatea a semnat cu Garanti Bank Romania un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilități de tip revolving și o facilități non-cash, pentru o limită 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 trasa din facilitățile de tip revolving în valoare de 13.264 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. În decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilități de credit non revolving, cu maturitatea în decembrie 2024, în suma de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD (31 decembrie 2022: 1.333 mii USD).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

19. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING (continuare)

În 2023, ratele dobanzilor au variat între 7,54% și 8,7% (2022: 3,25% - 8,7%).

Pentru expunerea Societății la riscul de dobândă, a se vedea Nota 34.

Conform contractelor de împrumut curente, la 31 Decembrie 2023, Societatea nu mai este supusă anumitor condiții restrictive, iar la 31 decembrie 2022, Societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare. Aceste condiții solicitau Societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumiți indicatori financiari incluzând: datoriile financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte castiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 240 mii RON (2022: 5.036 mii RON) (a se vedea nota 12), conturi curente deschise la bănci în valoare de 529 mii RON (a se vedea Nota 16) (2022: 2.717 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 43.199 mii RON (2022: 140.017 mii RON) (a se vedea nota 5) și cu stocuri în valoare de 137.698 mii RON (2022: 175.639 mii RON) (a se vedea nota 11).

Societatea estimează că valoarea justă a împrumuturilor și a obligațiilor de leasing nu este semnificativ diferită de valoarea lor contabilă datorită în special faptului că împrumuturile pe termen lung au dobândă variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale împrumuturilor contractate recent de la bănci. Valoarea justă a acestora se încadrează pe nivelul 3 al ierarhiei de măsurare a valorii juste. La 31 Decembrie 2023, nu mai sunt înregistrate împrumuturi pe termen lung.

Variația datoriilor aferente activității de finanțare ale societății Alum:

	Împrumuturi de la bănci	Datoriile din leasing
Sold la 1 ianuarie 2023	36.312	357
Contracte noi	-	320
Înșiriri de numerar	(32.747)	(151)
Cheltuieli cu dobânzile	1.603	14
Dobânzi plătite	(1.662)	(14)
Dobânzi capitalizate	-	-
Diferențe de curs	(519)	1
Sold la 31 decembrie 2023	2.987	527
	Împrumuturi de la bănci	Datoriile din leasing
Sold la 1 ianuarie 2022	68.068	1.243
Contracte noi	-	262
Înșiriri de numerar	(36.458)	(269)
Cheltuieli cu dobânzile	3.217	19
Dobânzi plătite	(2.975)	(19)
Dobânzi capitalizate	-	-
Diferențe de curs	4.460	(879)
Sold la 31 decembrie 2022	36.312	357

20. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE

Planurile de contribuții determinate

Angajații Societății sunt membri ai unui plan de beneficii la pensionare și începând cu 1 ianuarie 2008 se pot înscrie în mod voluntar (obligatoriu pentru angajații sub 35 de ani) la fonduri de pensii private. Societatea contribuie cu un procent specific din costurile salariale la schema de beneficii la pensionare pentru a finanța beneficiile. Singura obligație a Societății cu privire la planul de beneficii la pensionare este de a plăti contribuțiile specifice pe perioada în care persoanele respective sunt angajate.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

20. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Societatea a făcut plăți pentru un plan de pensii facultativ cu contribuții determinate pentru angajații care au lucrat pentru Societate în perioada de raportare. Planul de pensii cu contribuții determinate este administrat de entități distincte, iar contribuția făcută de Societate a fost sub forma unor sume per angajat, platite lunar. La data de raportare Societatea a recunoscut datoria neactualizată (cheltuiala preliminară) după deducerea oricărei contribuții deja plătite, precum și cheltuiala înregistrată în timpul anului, obligația legală și constructivă a Societății fiind limitată la sumele cu care contribuie la acest plan de pensii.

Societatea a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale după cum urmează:

	2023	2022
Salarii și alte cheltuieli de natura salariilor	27.805	60.316

Contribuțiile la planuri cu contribuții determinate, incluse în salarii și alte cheltuieli de natura salariilor:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu asigurările sociale și alte taxe	6.605	14.195
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	420	932

Planurile de beneficii determinate - beneficii post-angajare

Conform contractului colectiv de muncă, la momentul retragerii din activitate pentru limita de vârstă sau boala, angajații beneficiază de o primă de pensionare a cărei valoare depinde de numărul de ani de angajare în cadrul Companiei.

Cea mai recentă evaluare actuarială a planului de pensii și a valorii actualizate a provizionului privind beneficiile determinate a fost realizată la 31 decembrie 2023 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.

Ipotezele principale utilizate pentru calculele actuariale au fost după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rata estimată a creșterii salariale (%)	4,40	5,20
Rata de actualizare (%)	6,00	8,30
Rata estimată a inflației (%)	2,90	4,10

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la planurile de beneficii determinate, au fost după cum urmează:

	2023	2022
Costul serviciului curent	176	236
Cheltuiala cu dobânda privind obligația post-angajare	157	251
Total cheltuieli	333	487

Cheltuiala privind costul serviciului curent pentru anul de raportare este inclusă în situația individuală a rezultatului global în categoria Costul bunurilor vândute (2023: 0, 2022: 192 mii RON) și în categoria Cheltuieli administrative (2023: 44 mii RON, 2022: 44 mii RON), iar cheltuiala cu dobânda aferentă provizionului de pensii este inclusă în Cheltuieli cu dobânzile. Costul serviciului trecut este înregistrat în situația contului de profit sau pierdere și a altor venituri globale în categoria Costul bunurilor vândute (2023: 0, 2022: (1.921) mii RON), în categoria Cheltuieli administrative (2023: (83) mii RON, 2022: (441) mii RON) și în categoria Alte cheltuieli operationale (2023: (246) mii RON, 2022: 0).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

20. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planurile de beneficii determinate - beneficii post-angajare (continuare)

Miscarea valorii actuale a obligației privind beneficiile determinate a fost după cum urmează:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sold la 1 ianuarie	1.940	5.014
<i>Incluse în situația contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului current	176	236
Costul serviciului trecut	(329)	(2.362)
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	158	251
<i>Incluse în situația rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	17	(58)
Modificari actuariale din estimari financiare	341	(724)
Modificari actuariale din ajustari de experienta	(240)	(162)
Beneficii platite	(82)	(256)
Sold la 31 decembrie	1.981	1.940

Variabilele semnificative folosite pentru determinarea provizionului pentru pensii cu beneficii determinate sunt: rata de actualizare, rata estimata de crestere a salariilor, rata inflatiei, longevitatea si rotatia personalului. Analiza de senzitivitate de mai jos arata variatia obligatiei din pensii determinata pe baza unor modificari rezonabile posibile ale respectivelor variabile la finalul perioadei de raportare, pastrand toate celelalte variabile constante:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rata de actualizare +1%	1.817	1.784
Rata de actualizare -1%	2.165	2.116
Rata de crestere a salariului +1%	2.169	2.125
Rata de crestere a salariului -1%	1.811	1.773
Longevitatea +1 an	1.960	1.912
Longevitatea -1 an	2.004	1.972
Rotatia personalului +0,5%	1.964	1.925
Rotatia personalului -0,5%	1.998	1.956

Analizele de senzitivitate de mai sus au fost efectuate pe baza unor metode care extrapoleaza impactul asupra provizionului net de beneficii determinate, ca rezultat al unor modificari rezonabile ale variabilelor esentiale analizate la sfarsitul perioadei de raportare.

Societatea estimeaza ca va plati in anul financiar urmat beneficii in suma de 59 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate (la 31 decembrie 2022 estimarile erau de 82 mii RON).

Durata medie ponderata a obligatiei de beneficii determinate este de 14 ani (in 2022: 14,4 ani).

Informatiile urmatoare prezinta profilul pe maturitati a obligatiei de beneficii determinate la 31 decembrie 2023:

Analiza pe maturitati a platilor viitoare aferente planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
In mai putin de 1 an	-	59	59
1 - 2 ani	77	66	143
2 - 5 ani	272	225	497
5 - 10 ani	1.945	452	2.397
Peste 10 ani	4.773	619	5.392

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

21. PROVIZIOANE

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legatură cu amplasamentul pe care Societatea depozitează deseuri industriale, sub formă de halde de slam. În conformitate cu reglementările de mediu, halda de slam respectivă trebuie reabilitată până la o dată specificată în autorizațiile primite, dată la care aceasta va fi închisă sau extinsă. Provizioanele au fost determinate pe baza cheltuielilor cu lucrările de reabilitare estimate pentru momentul când acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezentă la 31 decembrie 2023 și se referă la reabilitarea haldei de slam în suma de 24.440 mii RON (31 decembrie 2022: 23.919 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 pătrat de 64 RON și rata de actualizare de 5,67% (2022: 7,084%). 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.

În 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentând provizion constituit de Societate pentru achiziția de certificate de emisii gaze cu efect de seră aferente anului 2022, în conformitate cu cerințele legale, a fost reluată la venituri (2022: 1.274 mii RON). A se consulta și Nota 27 Alte venituri/castiguri operaționale. În 2023 nu a fost recunoscut un astfel de provizion întrucât Societatea deține un surplus de certificate de emisii care acoperă necesarul aferent anului 2023.

	Reabilitare	Remunerarea angajaților	Certificate CO2	Total
La 1 ianuarie 2022	25.842	-	1.274	27.116
Cheltuiala cu provizionul	-	-	11.847	11.847
Provizioane reluate pe venituri	(2.948)	-	-	(2.948)
Cheltuiala cu dobanda	1.025	-	-	1.025
Provizioane utilizate	-	-	(1.274)	(1.274)
La 31 decembrie 2022	23.919	-	11.847	35.766
La 1 ianuarie 2023	23.919	-	11.847	35.766
Cheltuiala cu provizionul	-	-	-	-
Impactul modificării ratei de actualizare	(1.173)	-	(11.847)	(13.020)
Cheltuiala cu dobanda	1.694	-	-	1.694
Provizioane utilizate	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	24.440	-	-	24.440
Din care:				
Curent 2023	-	-	-	-
Pe termen lung 2023	24.440	-	-	24.440
Curent 2022	-	-	11.847	11.847
Pe termen lung 2022	23.919	-	-	23.919

22. SUBVENȚII

	2023	2022
Sold la 1 ianuarie 2023	4.198	4.577
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului	(379)	(379)
Sold la 31 decembrie	3.820	4.198
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.441	3.819

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

22. SUBVENȚII (continuare)

Echipamentele achiziționate 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.

Veniturile din subvenții în suma de 379 mii RON (2022: 379 mii RON) reprezintă porțiunea recunoscută ca venituri în cursul anului aferente subvențiilor mai sus menționate, precum și aferente subvențiilor încasate în anii precedenți pentru echipamente. Veniturile înregistrate în timpul anului sunt incluse în categoria Alte venituri operaționale (a se consulta Nota 27).

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.

În perioada de monitorizare a proiectului trebuie îndepliniți și anumiți indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%). Aceștia se raportează anual doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

Pe baza rapoartelor anuale de monitorizare criteriile de conformare au fost îndeplinite.

La 31 decembrie 2023 nu existau datorii potențiale aferente acestor subvenții.

23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Datorii comerciale si alte datorii externe	19.916	35.961
Datorii comerciale si alte datorii interne	5.354	12.772
Datorii comerciale si alte datorii preliminate	395	366
Total	25.665	49.099

Categoria Datorii comerciale si alte datorii externe cuprinde suma de 19.713 mii RON ce reprezintă achiziția de alumina importată de la terți pentru care s-a deschis acreditiv la 31 decembrie 2023 (la 31 decembrie 2022: 35.768 mii RON). A se consulta și Nota 16 Numerar și echivalente de numerar.

Detalii privind tranzacțiile Entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 31.

24. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Salarii și contribuții sociale	3.590	3.035
Impozit pe salarii	256	339
Alte taxe și impozite	-	2
TVA de plată	1.756	7.408
Alte datorii curente	29	68
Total	5.631	10.852

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

25. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

98% (2022: 99%) din veniturile Companiei sunt generate de vânzările de alumina și hidrat, cea mai mare cantitate fiind preluată de un singur client aflat în România (2023: 96%, 2022: 92%) (vezi Nota 31).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din vânzare alumina	279.048	497.443
Alte venituri și servicii prestate	5.606	2.328
Total	284.654	499.771

În anul 2023 veniturile din vânzări au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumina începând cu august 2022. Compania continuă să efectueze activități în fabrica precum lucrări de întreținere și modernizare, activități de cercetare-dezvoltare și achiziția de alumina de pe piață la un cost optimizat pe care o vinde la ALRO, pentru a îndeplini cerințele interne pentru segmentul Aluminii Primar.

În categoria Alte venituri și servicii prestate sunt incluse venituri în suma de 3.611 mii RON aferente vânzării de deseuri fier vechi și venituri în suma de 1.557 mii RON obținute din vânzarea de bauxita sitată.

Datorii aferente contractelor

În 2023, Societatea a recunoscut suma de 39.496 mii RON existentă la 31 decembrie 2022 în categoria Datorii aferente contractelor, ca venit din obligațiile de prestare îndeplinite. Soldul de 74.327 mii RON existent la 31 decembrie 2023 în categoria Datorii aferente contractelor va fi recunoscut ca venit în 2024, când obligațiile de prestare vor fi îndeplinite. A se consulta și Nota 31 Tranzacții cu entități afiliate.

26. COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	1.150	202.339
Materii prime	-	132.159
Costuri de personal	4.711	21.552
Alte costuri de personal	15	2.611
Consumabile	178	3.634
Amortizare	4.267	10.694
Marfuri	249.429	75.931
Servicii de la terți	11	1.215
Reparații	55	2.541
Costuri de transport	365	371
Altele	408	315
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	6.987	-
Total	267.577	453.363

Scaderea cheltuielilor cu personalul, materiile prime și utilitățile a fost generată de suspendarea temporară a producției de alumina. În categoria Marfuri au fost înregistrate cheltuielile aferente aluminei calcinate achiziționate de la terți și vândute la ALRO (2023: 248.687 mii RON; 2022: RON 75.548 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

27. ALTE VENITURI/CASTIGURI OPERAȚIONALE

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Veniturile din subvenții	22	379	379
Castiguri din vanzare certificate emisii gaze cu efect de sera		8.997	52.178
Venituri din provizioane neutilizate reversate	21	11.847	-
Castig net din cedarea / casarea de imobilizari		-	19
Alte venituri		2.419	5.296
Total alte venituri operationale		23.642	57.872

In 2023, in categoria Venituri din subvenții este inclusa suma de 379 mii RON (in 2022: 379 mii RON) reprezentand 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 viata utila a echipamentelor pentru care au fost primite. Pentru mai multe detalii a se vedea si Nota 22 Subvenții.

In 2023, Societatea a vandut certificate de emisii gaze cu efect de sera in suma de 8.997 mii RON si le-a inclus in categoria Castiguri din vanzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera, beneficiind de cresterea preturilor certificatelor de emisii dioxid de carbon (2022: 52.178 mii RON). Societatea s-a aflat in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii.

In 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentand provizion constituit de Societate pentru achiziția de certificate de emisii gaze cu efect de sera aferente anului 2022, in conformitate cu cerintele legale, a fost reluata la venituri. A se consulta si Nota 21 Provizioane.

În categoria de alte venituri operaționale sunt înregistrate in principal venituri din vânzarea de energie electrică pentru încălzirea orașului, bonusuri pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare / descărcare alumina si venituri din chirii.

28. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	175	170
Consumabile	185	440
Costuri de personal	7.811	11.195
Servicii de la terți	12.828	10.763
Asigurări	496	402
Taxe și impozite	1.123	1.470
Amortizare	786	922
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.744	2.486
Alte cheltuieli administrative	3.137	3.541
(Descresștere)/creștere provizioane pentru creanțe	(33)	98
Total	29.251	31.486

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

28. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE (continuare)

In 2023, Societatea a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în suma de 2.744 mii RON (în 2022: 2.486 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). Obiectivele acestor proiecte sunt de a crește nivelul de inovare și competitivitate pe piața a Societății, extinzând în același timp portofoliul de produse.

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor pentru creanțe sunt incluse în Nota 12.

29. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Amortizarea activelor imobilizate în conservare	17.829	10.220
Pierdere din vânzare titluri de participare (Nota 7)	6.526	-
Provizion pentru certificate de emisii CO2	-	11.847
Costuri cu restructurarea personalului	1.950	8.703
Costuri cu suspendarea activității de producție	12.642	6.135
Costuri ulterioare suspendării activității de producție	23.058	15.048
Alte cheltuieli operaționale	3.081	4.305
Total	65.085	56.258

Amortizarea activelor imobilizate în conservare în 2023 reprezintă amortizarea înregistrată de Societate pentru facilitățile de producție aflate temporar în conservare, ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina începând cu august 2022.

În 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). Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD). Din vânzarea Grupului GAL a rezultat o pierdere netă de 6.526 mii RON, după înregistrarea în timpul anului unui provizion suplimentar în suma de 57.649 mii RON.

Certificatele de emisii CO2 rezultate în urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2023, vor fi predate la autorități din surplusul de certificate de emisii de care dispune Societatea la 31 decembrie 2023. Astfel, la 31 decembrie 2023 nu s-a constituit provizion pentru certificate CO2. La 31 Decembrie 2022 Societatea a constituit un provizion pentru un număr de 30.899 certificate CO2 la o cotă de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii ron). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota de 21.

Categoria Cheltuieli non-productive include costurile înregistrate de Societate în perioada ulterioară încetării producției de alumina în august 2022.

Detalierea costurilor ulterioare suspendării activității de producție este prezentată în tabelul de mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	4.318	2.285
Costuri de personal	15.969	11.006
Consumabile	1.530	991
Servicii de la terți	504	268
Reparații	270	290
Alte cheltuieli	467	208
Total	23.058	15.048

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

29. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (continuare)

În categoria Alte cheltuieli operaționale sunt înregistrate în principal penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare alumina, cheltuieli cu energie electrică utilizată pentru încălzirea orașului (2023: 3.081 mii RON; 2022: 4.305 mii RON).

30. REZULTATUL FINANCIAR, NET

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din dobânzi	199	267
Alte venituri financiare	-	8
Cheltuiala cu dobânzile	(3.469)	(4.512)
<i>Dobânzi bancare (Nota 19)</i>	(1.617)	(3.236)
<i>Dobândă discount provizion (Nota 21)</i>	(1.694)	(1.025)
<i>Dobândă beneficii post pensionare (Nota 20)</i>	(158)	(251)
Comisioane bancare	(339)	(332)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(18)	(49)
Diferențe de curs valutar nete	(523)	(2.846)
Total	(4.150)	(7.464)

Desi ratele pentru dobanzile de referinta LIBOR, EURIBOR si ROBOR au fost mai mari comparativ cu anul trecut, cheltuielile cu dobanzile au scazut in 2023 ca urmare a scaderii valorii imprumuturilor la nivelul Societatii.

Incepand cu data de 1 iulie 2023, o noua rata de referinta, si anume, CME Term SOFR, a fost utilizata in locul LIBOR USD (London Interbank Offered Rate) in facilitatile existente ale Grupului si Societatii. CME Term SOFR inseamna rata de referinta Termen SOFR administrata de CME Group Benchmark Administration Limited (sau orice alta persoana care preia administrarea ratei respective). Inlocuirea vechii rate de referinta cu cea noua s-a realizat conform algoritmului de calcul al dobanzii prevazut de contractul de finantare.

Cheltuielile cu dobanzile in suma de 1,617 mii RON (in 2022: 3.236 mii RON) reprezinta costuri tranzactionale pentru imprumuturi, care se recunosc in timpul perioadei ca element de cheltuiala cu dobanda pe baza metodei dobanzii efective. Suma efectiv platita a costurilor tranzactionale in 2023 pentru imprumuturi a fost de 1.676 mii RON si este inclusa in Situatia fluxurilor de trezorerie in categoria Dobanzi platite (in 2022: 2.994 mii RON).

In categoria Comisioane bancare sunt incluse comisioanele platite de Societate pentru deschiderea de acreditive in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti (2023: 307 mii RON; 2022: 202 mii RON).

31. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Acționarul majoritar al Alum S.A. este ALRO S.A. deținută de Vimetco PLC, Cipru. Compania este controlată în ultima instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Tranzacțiile între entitățile afiliate se bazează pe contracte bilaterale și nu sunt acoperite de garanții.

Principalele entități afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții în 2023 și 2022 sunt: ALRO S.A., Vimetco Extrusion S.R.L., Conef Gaz S.R.L., Vimetco Management S.R.L. România, Centrul Rivergate S.R.L., Rivergate Fire S.R.L., Sierra Minerals Holdings Ltd. (pană la data vânzării). Detaliile tranzacțiilor dintre Societate și entitățile sale afiliate sunt prezentate mai jos.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

31. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzactii
ALRO S.A.	Actionar	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Fosta filiala, deconsolidata incepand din septembrie 2023*	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania S.R.L.	Control comun	Cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Extrusion	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri
Conef Gaz S.R.L.	Control comun	Cumpărare de bunuri
Centrul Rivergate	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii

*Aceasta fosta subsidiara a Grupului Alum a fost deconsolidata la data de 30 septembrie 2023, drept urmare a vanzarii actiunilor detinute de Societatea Alum in Global Aluminum Ltd, BVI (a se vedea Nota 7 pentru mai multe detalii).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Vânzări de bunuri și servicii		
ALRO S.A. (bunuri, servicii)	267.053	456.902
Centrul Rivergate	38	38
Sierra Minerals Holding Ltd.	198	90
Vimetco Extrusion	1	1
Total	267.289	457.032
	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Achiziții de bunuri și servicii		
ALRO S.A. (bunuri, servicii)	6.451	49.805
Centrul Rivergate	5.369	3.998
Rivergate Fire	4.741	3.676
Conef Gaz S.R.L. (gaz natural)	-	164.414
Vimetco Management Romania S.R.L. (bunuri, servicii)	892	982
Sierra Minerals Holding Ltd. (bauxita)	-	23.131
Total	17.454	246.006
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale și alte creanțe, brute		
Sierra Minerals Holding Ltd. – creanțe	-	87
Sierra Minerals Holding Ltd. – avansuri	-	6.111
Conef Gaz S.R.L.	11	-
Centrul Rivergate	4	4
Vimetco Power	3.153	3.153
ALRO S.A - creante	74	5.036
ALRO S.A. - avansuri	157	164
Total	3.399	14.555

Societatea a inregistrat provizion in suma de 3.153 mii RON pentru creantele de la Vimetco Power Romania. A se consulta Nota 12 Creante comerciale.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

31. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

Sumele rămase de plată nu sunt garantate și vor fi decontate în numerar. Nu au fost date sau primite nici un fel de garanții.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori și alte datorii		
ALRO S.A. – datorii curente	1.038	976
ALRO S.A. – avansuri (nota 25)	74.099	39.460
Centrul Rivergate	498	388
Rivergate Fire	101	360
Vimetco Management Romania S.R.L.	1.038	113
Total	76.306	41.298

Remuneratie personal cheie

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere în cursul anului a fost de 2.776 mii RON (2022: 2.749 mii RON).

32. CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Pierdere neta atribuibilă acționarilor	(188.521)	(122.154)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (mii)	82.086	82.086
Pierderi de bază și diluate pe acțiune (RON/acțiune)	(2,30)	(1,49)
Dividende pe acțiune în anul curent (RON/acțiune)	-	-

33. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Compania a avut un singur segment operațional, producția și vânzarea de alumina. Segmentul Alumina prelucra bauxita pentru a obține alumina, principala materie primă pentru producerea aluminiului primar. Toate activele operaționale sunt situate în România.

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
România	274.514	462.635
Uniunea Europeană	2.973	14.335
Țări europene non UE	5.670	8.020
Alte țări	1.497	14.781
Total	284.654	499.771

Costurile foarte ridicate ale energiei și gazelor pe piața internă au dus la creșteri semnificative ale costului de producție al aluminei calcinate determinând Societatea să ia decizia de întrerupere temporară a producției de alumina începând cu data de 1 august 2022 și să o înlocuiască cu alumina achiziționată de pe piața la un cost optimizat.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

34. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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 derivate să acopere aceste riscuri.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății în gestionarea capitalului sunt de a menține Societatea capabilă să-și continue activitatea în termeni normali pentru a aduce castiguri acționarilor și beneficii altor părți interesate și de a păstra o structură optimă a capitalului, în scopul reducerii costului acestuia.

Structura capitalului Societății constă în datorii, ce includ împrumuturile prezentate în Nota 19, nete de Numerar și echivalente de numerar prezentate în Nota 16 și capitalurile proprii.

Conducerea Societății revizuieste structura capitalului în mod regulat. Ca parte din această revizuire conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Societatea poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să înapoieze capitalul la acționari, să emită acțiuni noi sau să vândă active ca să reducă datoria.

În concordanță cu practica din industrie, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acesta este calculat ca raport între „datoriile nete” și „total capitaluri”. „Datoriile nete” sunt calculate ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung prezentate în situația individuală a poziției financiare), din care se scad numerarul și echivalentele de numerar. „Total capitaluri” sunt calculate astfel: capitaluri proprii așa cum sunt prezentate în situația individuală a poziției financiare plus datoriile nete.

	2023	2022
Total împrumuturi (Nota 19)	3.514	36.669
Mai puțin: numerar și echivalente din numerar (Nota 16)	(533)	(2.721)
Datorii nete	2.981	33.948
Capitaluri proprii	100.080	288.700
Total capitaluri	103.061	322.648
Gradul de îndatorare	3%	11%

După cum se observă și din tabelul de mai sus, gradul de îndatorare a scăzut de la 11% la 3% la nivel de Societate datorită scaderii nivelului împrumuturilor combinată cu o scădere a capitalurilor.

Activitățile Societății o expun în principal riscurilor financiare precum riscul de curs valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de credit.

Managementul riscului valutar

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

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de aluminiă este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Societății sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. Astfel entitatea se expune la riscul 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 (vanzări/cumpărări) foarte probabile, denominate în valute străine;
- angajamente ferme denominate în valute străine și
- active și datorii monetare (în special creanțe, datorii comerciale și împrumuturi) denominate în valute străine.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

34. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului valutar (continuare)

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Societății denumite în valute străine la data raportării a fost următoarea:

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active circulante	59	19.911	1.543	36.073
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	59	19.911	1.543	36.073
Total datorii pe termen scurt	349	22.740	286	69.040
Total datorii pe termen lung	355	-	239	3.063
Total datorii	704	22.740	525	72.103

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

Societatea este expusă în principal la fluctuația cursului RON/USD și RON/EUR. În tabelul următor este prezentată sensibilitatea Societății ca impact al unei creșteri/ (scaderi) cu 10% în aceste valute față de moneda funcțională. Analiza de sensibilitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denumite în valute străine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei străine. Analiza de sensibilitate include împrumuturi denumite în alta monedă decât cea funcțională.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON față de EUR și USD, așa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar crește/ (scadea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Situația de profit sau pierdere	64	283	(102)	3.603
Alte capitaluri proprii	54	238	(86)	3.027

Managementul riscului de dobândă

Riscul de rată a dobânzii al Societății provine în special din împrumuturi. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun Societatea la riscul de rată a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale Societății sunt bazate pe LIBOR și începând cu 1 iulie 2023 pe CME Term SOFR pentru creditele în USD. Împrumuturile contractate de Societate sunt cu rată de dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate la ratele de dobândă

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la fluctuațiile ratelor de dobândă pentru împrumuturile primite denumite în USD cu rate de dobândă variabile, existente în sold la data raportării, presupunând că acestea rămân constante în timpul anului.

Dacă ratele de dobândă ar fi cu 100 puncte bază mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Societății pentru anul 2023 ar fi mai mare/măi mic cu 330 mii RON (2022: 362 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

34. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu isi onoreze obligatiile contractuale, rezultand intr-o pierdere financiara pentru Societate. Societatea este expusa la riscul de credit provenind din activitatile sale operationale, in special activitati comerciale (a se vedea Nota 12 si Nota 31) si din activitatile financiare.

Creantele constau intr-un numar de clienti, ce provin din diverse industrii si zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Societatea vinde o parte din creantele sale unor institutii financiare prin factoring fara recurs. Pentru celelalte creante, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiara a debitorilor este permanent monitorizata, iar Societatea are o expunere la credit distribuita intre contrapartide agreeate. Societatea a adoptat o politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si de a obtine garantii suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligatiilor. Expunerea la riscul de credit este controlata prin limite aferente fiecarui debitor, care sunt revizuite si aprobate de catre Conducere. Societatea evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in considerare performanta financiara, istoricul de plata si, atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadentei lor in termenii matricei de provizioane. Aceasta matrice se bazează initial pe ratele istorice de neplata observate ale Societatii, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, atunci cand este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, in general, in termen de 30 pana la 90 de zile. Deoarece Societatea are creante comerciale cu termene de plata datorate intr-un timp relativ scurt, determinarea scenariilor economice anticipative poate fi mai putin semnificativa, avand in vedere ca, pe parcursul perioadei de expunere la riscul de credit, o schimbare semnificativa a conditiilor economice poate fi putin probabila, iar ratele de pierdere istorice ar putea fi o baza adecvata pentru estimarea pierderilor viitoare preconizate.

Metodologia utilizata de Societate pentru a masura pierderile de credit preconizate pentru creantele comerciale ar putea fi descrisa dupa cum urmeaza:

- determinarea unei perioade adecvate de observatie de urmarire a ratele istorice de pierdere. Societatea a selectat in acest scop 5 perioade anterioare incheiate la 31 decembrie 2022, 30 septembrie 2022, 30 iunie 2022, 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021 pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creantele comerciale si gruparea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata;
- analiza evolutiei acestor solduri dupa o perioadă de 9 luni și determinarea sumelor inca neplatite din fiecare grup restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de starea scadenta pentru toate cele 5 perioade analizate;
- această rata va fi aplicata pentru a determina pierderea din depreciere a creantelor comerciale la 31 decembrie 2023.

Creante Termene	31 decembrie 2023		
	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	691	-	0,00%
1-30 zile	270	-	0,04%
31-60 zile	-	-	0,17%
61-90 zile	-	-	0,00%
91-180 zile	-	-	0,43%
Peste 180 zile	307	(274)	89,39%
Creante analizate individual (Nota 31)	3.153	(3.153)	-
Creante analizate individual	78	-	-
Total	4.499	(3.427)	

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

34. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Creante	31 decembrie 2022			
	Termene	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	428	-		0,00%
1-30 zile	421	(2)		0,45%
31-60 zile	-	-		0,10%
61-90 zile	-	-		1,07%
91-180 zile	1	-		0,69%
Peste 180 zile	315	(305)		96,89%
Creante analizate individual (Nota 31)	3.153	(3.153)		-
Creante analizate individual	5.127	-		-
Total	9.445	(3.460)		

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2023 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 21.379 mii RON (31 decembrie 2022: 44.521 mii RON).

Riscul de lichiditate

Societatea isi administreaza riscul de lichiditate pastrand rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de creditare, monitorizand continuu fluxurile de numerar previzionate si actuale si urmarind in paralel maturitatile activelor si datoriilor financiare.

In tabelul urmatoar sunt prezentate datoriile financiare ale Societatii pe maturitati contractuale. Sumele reprezinta fluxuri de numerar viitoare neactualizate din datorii financiare, in functie de data cea mai apropiata la care Societatea ar trebui sa efectueze platile.

Anul încheiat la 31 decembrie 2023

	Scadente	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	3.126	-	-	3.126
Datorii din leasing	-	187	369	-	556
Datorii comerciale	449	25.216	-	-	25.665
Total	449	28.529	369	-	29.347

Anul încheiat la 31 decembrie 2022

	Scadente	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	35.159	3.187	-	38.346
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	7.435	41.664	-	-	49.099
Total	7.435	76.951	3.437	-	87.823

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

34. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Ierarhia valorii juste

Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din pietele active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.

Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).

Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

Conducerea Societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita in special faptului ca au dobanda variabila si marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

Active și pasive financiare

	31 decembrie			
	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	1.072	-	-	1.072
Numerar și echivalente de numerar	20.307	20.307	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	21.379	20.307	-	1.072
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	355	-	-	355
Datorii comerciale	25.665	-	-	25.665
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	3.159	-	-	3.159
TOTAL PASIVE FINANCIARE	29.179	-	-	29.179
	31 decembrie			
	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	5.985	-	-	5.985
Numerar și echivalente de numerar	38.536	38.536	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	44.521	38.536	-	5.985
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	3.302	-	-	3.302
Datorii comerciale	49.099	-	-	49.099
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	33.367	-	-	33.367
TOTAL PASIVE FINANCIARE	85.768	-	-	85.768

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

35. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

ALUM S.A. are angajamente de investiții pentru achiziția de imobilizări corporale pentru anul 2024 în sumă de 728 mii RON (2023: 1.173 mii RON).

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2023 pentru achiziționarea în 2024 de electricitate și alte materiale, în sumă de 24.084 mii USD și, respectiv, 2.454 mii RON (31 decembrie 2022: 33.624 mii mii USD și 5.121 mii RON).

Prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului, respectiv numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat.

Indicatorii de rezultat, respectiv cifra de afaceri și cota de piață, se raportează anual după finalizarea activităților proiectului doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, doar la sfârșitul perioadei de durabilitate respectiv în 2024. Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 22.

Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2023, Societatea era implicată într-un număr de acțiuni în justiție rezultat din cursul normal al activității. Conducerea consideră că aceste acțiuni nu vor avea un impact negativ asupra performanței financiare și a poziției financiare ale Societății

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România și din statele unde Societatea are operațiuni este supus diverselor modificări. Legislația fiscală 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, dobanzi și penalități, putând rezulta sume semnificative.

În România, în conformitate cu prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne 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 exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Începând cu 2019, Societatea a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit și 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și cheltuielile în categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, și pe care le-a plătit în termenul legal. Ulterior, Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspectie fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Societatea continuă să-și apere poziția prin acțiuni în instanță. 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. Soluția poate fi atacată de către Agenția Națională de Administrare Fiscală.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

36. ONORARIUL AUDITORILOR

Aceasta nota cuprinde totalul remuneratiei platibile de catre Societate, exclusiv TVA, catre auditorul principal, Ernst & Young Assurance Services SRL pentru anii financiari mentionati mai jos.

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Cheltuieli cu auditul	146	229
Alte servicii	-	-
Total	146	229

37. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au aparut evenimente ulterioare semnificative care ar putea avea un impact asupra situatiilor financiare.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT*

Catre actionarii Alum SA
To the Shareholders of Alum SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate
Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinia *Opinion*

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii ALUM SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “Grupul”) cu sediul social in Tulcea, strada Isaccei nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

We have audited the consolidated financial statements of ALUM SA (the Company) and its subsidiaries (together referred to as “the Group”) with official head office in Tulcea, Isaccei Str. nr. 82, identified by sole fiscal registration number 2360405, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2023, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policy information.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare consolidate.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2023, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the International Standards of Financial Reporting as adopted by the European Union and the accounting policies described in the notes to the consolidated financial statements.

Bazele opiniei *Basis for opinion*

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 consolidate” 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 consolidate 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.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements" section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) as issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to the audit of the consolidated financial statements in Romania, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Aspecte cheie de audit

Key audit matters

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” 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 consolidate. 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 consolidate anexate.

We have fulfilled the responsibilities described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Description of each key audit matter and our procedures performed to address the matter

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a imobiliarilor corporale in situatiile financiare consolidate Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobiliarile corporale, sunt incluse in nota 6.</p>	
<p>Imobiliarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2023 (73 milioane RON in bilant).</p> <p>Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 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.</p> <p>La 31 decembrie 2023, din cauza prezentei indicatorilor de depreciere interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea limitata a utilitatilor si a altor materii prime, cu un impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere al imobiliarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar ("UGN") Alum, pe baza caruia s-a stabilit ca valoarea recuperabila a imobiliarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar a scazut sub valoarea contabila neta, prin urmare a fost recunoscuta o ajustare cu deprecierea imobiliarilor corporale.</p> <p>Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobiliarilor 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.</p> <p>Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobiliarilor corporale ale Grupului la 31 decembrie 2023, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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: <ul style="list-style-type: none"> ➤ evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobiliarilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 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 aprobate ce au avut in vedere impactul preturilor mari actuale ale energiei asupra fluxurilor de numerar viitoare; d) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi rata de actualizare, rata de crestere si marja EBITDA) precum si coerența 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;

	<p>e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva;</p> <p>f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale.</p>
<p>Key audit matter</p>	<p>How our audit addressed the key audit matter</p>
<p><i>Impairment testing of property, plant and equipment in the consolidated financial statements Alum's disclosure about property, plant and equipment, including the related impairment, are included in Note 6</i></p>	
<p><i>The property, plant and equipment of the Group are significant to our audit because of the magnitude of the balance sheet position as of 31 December 2023 (of RON 73 million in the statement of financial position).</i></p> <p><i>Under International Standards of Financial Reporting, an entity is required to assess, at least at each reporting date, whether impairment indicators exist and, if they exist, an impairment test is required.</i></p> <p><i>At 31 December 2023 due to the presence of internal and external indications of impairment, such as increasing prices and scarce availability of energy products and other raw materials with a negative impact on the production costs which led to temporary suspension of the alumina production at Alum, an impairment test of the property, plant and equipment of the cash generating unit Alum (CGU") was carried out, based on which it was determined that the recoverable value of property, plant and equipment of the cash generating unit has decreases below its carrying value, therefore an impairment charge for the property, plant and equipment has been recognized.</i></p> <p><i>The assessment of the recoverability of the carrying value of property plant and equipment requires management to apply significant judgements and estimates in determining the main assumptions used in the impairment test such as discount rate, growth rate and EBITDA margin.</i></p>	<p><i>Our audit procedures included, among others:</i></p> <p>a) <i>we analysed and evaluated the management's assessment of the existence of impairment indicators;</i></p> <p>b) <i>we involved our internal valuation specialists to assist us:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ <i>in evaluating the key assumptions and methodologies used by the Group in the impairment testing of property, plant and equipment (e.g. checked the mathematical accuracy of the model and its conformity with the requirements of the International Financial Reporting Standards, discount rates used for discounting future cash flows for the Group, checked macroeconomic assumptions);</i> ➤ <i>in evaluation of the competence, capabilities and objectivity of external valuator which prepared the impairment test;</i> <p>c) <i>we compared the assumptions used within the future cash flow models to the approved budgets and business plans which considered also the impact of the current high energy prices on future cash flows;</i></p> <p>d) <i>we evaluated the sensitivity analysis of the recoverable amounts to changes in the significant assumptions made by management (such as discount rate, growth rate and EBITDA margin) as well as the consistency of other assumptions made in the impairment test (such as expected sales prices, production/sales volumes versus capacity, material and utilities cost) with the general and industry-specific economic environment, relevant available market information and the business plans of the Group;</i></p>

Due to the uncertainty of forecasting and discounting future cash flows, the level of judgements involved and the significance of the Group's property plant and equipment as at 31 December 2023, this audit area is considered a key audit matter.

- e) *we assessed the historical accuracy of management's budgets and forecasts by comparing them to actual performance;*
- f) *We further assessed the adequacy of Group's disclosures about Impairment testing of property, plant and equipment.*

Alte informatii *Other information*

Alte informatii includ Raportul consolidat al administratorilor, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.
The other information comprises the Consolidated Administrators' Report, but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. Management is responsible for the other information.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.
Our audit opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, 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 consolidate 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.
In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate *Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements*

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Standards of Financial Reporting as adopted by European Union with all subsequent modifications and clarifications, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements*

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- Integrem 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 Grupului.
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare consolidate ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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 consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

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.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare
Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora
Reporting on Information Other than the Consolidated Financial Statements and Our Auditors' Report Thereon

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

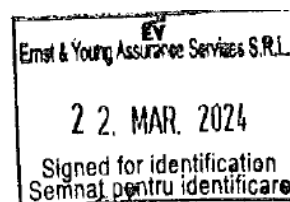
- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492 si 554-556;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.

In addition to our reporting responsibilities according to ISAs described in section “Other information”, with respect to the Consolidated Administrators’ Report, we have read the Consolidated Administrators’ Report and report that:

- a) *in the Consolidated Administrators’ Report we have not identified information which is not consistent, in all material respects, with the information presented in the accompanying consolidated financial statements as at December 31, 2023;*
- b) *the Consolidated Administrators’ Report identified above includes, in all material respects, the required information according to the provisions of the Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 and subsequent amendments, points 489-492 and 554-556;*
- c) *based on our knowledge and understanding concerning the entity and its environment gained during our audit of the consolidated financial statements as at December 31, 2023, we have not identified information included in the Consolidated Administrators’ Report that contains a material misstatement of fact.*

In numele,
On behalf of,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
15-17, Ion Mihalache Blvd., floor 21, Bucharest, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77
Registered in the electronic Public Register under No. FA 77



Nume Auditor / Partener: Verona Cojocar
Name of the Auditor / Partner: Verona Cojocar
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1568
Registered in the electronic Public Register under No. AF1568

Bucuresti, Romania
Bucharest, Romania
22 martie 2024
22 March 2024

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2023
PREGĂTITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5-6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 65

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	6	73.010	243.229
Imobilizări necorporale	7	18	108
Fond comercial	8	-	64.017
Creanțe privind impozitul amânat	9	4.741	5.648
Drepturi de utilizare a activelor	10	520	353
Alte active financiare pe termen lung	11	1.561	910
Total active pe termen lung		79.850	314.265
Active circulante			
Stocuri	12	137.698	215.865
Creanțe comerciale nete	13	1.072	7.529
Alte active financiare curente	14	172	1.225
Alte active nefinanciare curente	15	579	14.853
Creante privind impozitul pe profit curent	9	-	1.673
Numerar restricționat	16	19.774	35.815
Numerar și echivalente de numerar	17	533	3.027
Total active circulante		159.828	279.987
Total active		239.678	594.252
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	18	488.413	488.413
Rezerve	19	38.569	41.003
Rezultatul reportat		(178.964)	(101.365)
Rezultatul perioadei		(247.942)	(98.697)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societății		100.076	329.354
Total capitaluri proprii		100.076	329.354
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	20	-	3.063
Datorii din leasing	20	355	239
Obligații privind beneficiile de pensionare	21	1.981	4.711
Provizioane	22	24.440	40.469
Subvenții	23	3.441	3.819
Alte datorii financiare		220	459
Total datorii pe termen lung		30.437	52.760

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	24	25.665	84.510
Datorii aferente contractelor	26	74.327	39.496
Împrumuturi	20	2.987	34.992
Datorii din leasing	20	172	118
Datorii cu impozitul pe profit curent	9	-	3.572
Provizioane	22	-	14.442
Subvenții	23	379	379
Alte datorii curente	25	5.635	34.629
Total datorii curente		109.165	212.138
Total datorii		139.602	264.898
Total capitaluri proprii și datorii		239.678	594.252

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022*
Activități continue			
Venituri din contracte cu clienți	26	284.654	499.770
Costul bunurilor vândute	27	(267.578)	(443.877)
Rezultat brut		17.076	55.893
Alte venituri/ castiguri operaționale	28	23.642	57.873
Ajustari privind deprecierea activelor	6	(77.546)	(58)
Cheltuieli generale si administrative	29	(29.245)	(30.769)
Alte cheltuieli operaționale	30	(58.563)	(56.977)
Rezultat operational		(124.636)	25.962
Venituri financiare	31	1	1
Cheltuieli cu dobanzile	31	(3.469)	(4.512)
Alte cheltuieli financiare	31	(357)	(373)
Diferențe nete de curs valutar	31	(20.579)	(2.580)
Rezultatul financiar net	31	(24.404)	(7.464)
Rezultat înainte de impozitare		(149.040)	18.498
Impozitul pe profit	9	4.441	(2.496)
Rezultatul perioadei din activități continue		(144.599)	16.002
Activități intrerupte			
Rezultatul perioadei din activități intrerupte, după impozitare	5	(103.343)	(114.699)
Rezultatul perioadei		(247.942)	(98.697)
Rezultat atribuibil:			
Proprietarilor Societății		(247.942)	(98.697)
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul rezultatului de bază pe acțiune		82.086	82.086
Rezultat de bază și diluat pe acțiune	32	(3,02)	(1,20)
Rezultat de bază și diluat pe acțiune din activități continue	32	(1,76)	0,19
Alte venituri globale, nete de impozit			
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină		18.163	14.232
Reevaluări privind beneficiile post-angajare		482	686
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare		18	(151)
Alte venituri globale, nete de impozit		18.663	14.767
Total rezultat global al anului		(229.279)	(83.930)

*Cifrele comparative ale situației consolidate a profitului sau pierderii au fost re-prezentate pentru a arata operațiunile intrerupte separat de operațiunile continue (a se vedea Nota 5 pentru detalii).

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Atribuibile deținătorilor de capitaluri ale Societății					Atribuibile proprietarilor entității	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve	Rezerva conversie valutară	Rezultatul perioadei	Rezultatul reportat		
Sold la 1 ianuarie 2022	488.413	43.525	(32.331)	(38.850)	(47.472)	413.285	413.285
Pierdere anului	-	-	-	(98.697)	-	(98.697)	(98.697)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	686	686	686
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	(151)	(151)	(151)
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină	-	-	14.249	-	(17)	14.232	14.232
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	14.249	(98.697)	518	(83.930)	(83.930)
Transfer rezervă reevaluare realizată	-	(2.522)	-	-	2.522	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-	38.850	(38.850)	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	488.413	41.003	(18.082)	(98.697)	(83.282)	329.354	329.354
Sold la 1 ianuarie 2023	488.413	41.003	(18.082)	(98.697)	(83.282)	329.354	329.354
Pierdere anului	-	-	-	(247.942)	-	(247.942)	(247.942)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	482	482	482
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	18	18	18
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină	-	-	18.082	-	81	18.163	18.163
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	18.082	(247.942)	581	(229.279)	(229.279)
Transfer rezervă reevaluare realizată	-	(2.434)	-	-	2.434	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-	98.697	(98.697)	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	488.413	38.569	-	(247.942)	(178.964)	100.076	100.076

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Pierdere înainte de impozitare		(252.383)	(79.295)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale, necorporale și a activelor privind dreptul de utilizare		36.678	44.890
Deprecierea imobilizărilor corporale	6	85.668	5.319
(Castig) Pierdere net/(ă) din vânzarea imobilizărilor corporale	29	1.203	(19)
Ajustări de valoare pentru fond comercial	8	63.206	21.580
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	13	933)	131
Ajustări de valoare pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	12	26.546	5.964
Modificarea obligației privind beneficiile la pensionare	21	(637)	(1.436)
Variația netă a provizioanelor pentru remunerarea angajaților și alte provizioane	22	(11.847)	13.201
Pierdere din vânzarea imobilizărilor financiare		529	-
Diferențe curs valutar aferente împrumuturilor		20.833	8.052
Venituri din dobânzi	31	(1)	(1)
Cheltuieli cu dobânzile	31	4.699	6.164
Dobânzi și comisioane aferente contractelor de factoring	31	18	49
		(35.521)	24.599
<i>Modificări în capitalul circulant:</i>			
Variația creanțelor și altor creanțe		(4.462)	22.053
Variația stocurilor		30.002	(23.928)
Variația datoriilor furnizori și altor datorii		32.278	76.963
Numerar generat din operațiuni		22.297	99.687
Impozit plătit		(298)	(1.795)
Dobânzi plătite		(2.257)	(3.712)
Numerar net din activități operaționale		19.742	94.179
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(10.981)	(23.749)
Incasări din vânzări de imobilizări corporale		9	-
Incasări din vânzări de imobilizări financiare	5	3.125	-
Variație numerar restricționat	16	16.041	(35.704)
Dobânzi încasate		1	1
Numerar net din activități de investiții		8.195	(59.452)
Flux de numerar din activități de finanțare			
Incasări din împrumuturi	20	29.359	1.764
Rambursări de împrumuturi	20	(59.639)	(36.458)
Plăți de datorii de leasing	20	(151)	(269)
Numerar net din activități de finanțare		(30.431)	(34.963)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>
Modificare netă de numerar și echivalente de numerar		<u>(2.494)</u>	<u>(236)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	17	<u>3.027</u>	<u>3.263</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	17	<u>533</u>	<u>3.027</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2024.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE

a) Societatea mamă

ALUM S.A. (sau "Societatea") 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 alumina calcinată din România.

Acționarul majoritar al Alum S.A. este ALRO S.A. Slatina. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, 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 ultima instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Activitatea principală este procesarea hidrometalurgică a bauxitei pentru a obține oxidul de aluminiu, materia primă pentru obținerea aluminiului.

Procesul de producție și produsele societății au fost certificate în conformitate cu standardele internaționale pentru asigurarea calității.

Sediul social și administrativ al Societății se află în Tulcea, județul Tulcea, Str. Isacei nr. 82, România.

Alum este listată la Bursa de Valori București, segmentul AeRO. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
- preț minim	2,00	1,64
- preț maxim	4,82	3,16
- preț mediu	3,41	2,40

Evoluția numărului mediu de angajați ai Societății mamă a fost următoarea:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Numar mediu de angajati, din care:	251	638
Personal in productie	188	519
Personal general si administrativ	63	119

b) Filiale

La 1 mai 2011 Alum a achiziționat de la Vimetco N.V., entitate afiliată, 100% din societatea de investiții Global Aluminium Ltd. ale cărei active includeau 100% din acțiunile unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding I Ltd. (SMHL) și 100% din acțiunile Bauxite Marketing Ltd.

Cumpărată de Vimetco N.V. în 2008, mina de bauxită din Sierra Leone a produs 691.469 tone în primele 8 luni de activitate, înainte de vânzarea din 01 septembrie 2023 (2022: 910,344 tone). Mina de bauxită a asigurat necesarul de materii prime pentru Alum S.A..

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 suma de 2.000 mii USD, mai puțin o sumă egală cu datoria intercompany, care la acea dată era de 1.300 mii USD. Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE (continuare)

b) Filiale (continuare)

Evoluția numărului mediu de angajați ai Filialei a fost următoarea:

	<u>2023*</u>	<u>2022</u>
Numar mediu de angajati, din care:	404	433
Personal in productie	306	332
Personal general si administrativ	98	101

* Reprezinta 8 luni de activitate inainte de vanzarea din 1 septembrie 2023.

Alum S.A. și filialele sale vor fi denumite în continuare "Grupul".

2 BAZELE INTOCMIRII

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului Alum impreuna cu filialele sale (denumite in continuare "situatii financiare") au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare ale Grupului Alum pot fi obtinute in copie la sediul Societatii. De asemenea, situatiile financiare sunt disponibile pe site-ul web www.alum.ro in termenul legal aplicabil.

Principiul continuitatii activitatii

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

In 2023, Grupul si industria aluminiului in general au continuat sa se confrunte cu o multitudine de provocari, in timp ce producatorii au luptat cu diverse dificultati pe parcursul intregului an. Unul dintre principale obstacole intampinate de producatorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistenta a preturilor materiilor prime, exacerbata de tensiunile geopolitice globale si de perturbarile lantului de aprovizionare. Conflictul in curs de desfasurare dintre Rusia si Ucraina a continuat sa afecteze piata aluminiului, contribuind la incertitudine si la fluctuatiile preturilor materiilor prime cheie. Aceasta instabilitate nu numai ca a perturbat lanturile de aprovizionare, dar a dus si la presiuni semnificative asupra costurilor, afectand profitabilitatea si eficienta operationala. In plus, industria aluminiului din UE s-a confruntat cu provocari legate de costurile energiei, cresterea preturilor la energie electrica si gaze care a pus presiune si mai mare pe marje. Intrucat operatiunile consumatoare de energie, companiile prelucratoare de aluminiu s-au confruntat cu cresteri semnificative ale costurilor de productie, reprezentand un obstacol semnificativ pentru producatori in mentinerea competitivitatii pe piata globala.

Ca răspuns la cele de mai sus, încă din 2022, ALUM și grupul din care face parte au dezvoltat și implementat scenarii pentru functionarea la un prag minim de rentabilitate sau reducerea pierderilor financiare prin suspendarea anumitor activitati de productie si trecerea unor echipamente de productie in conservare. Astfel, ALRO a redus productia de aluminiu primar cu 60% prin inchiderea a trei hale de electroliza si a ramas consecventa cu obiectivul sau de a trece din ce in ce mai mult catre produse cu valoare adaugata mare. ALUM si-a revizuit programul de productie in functie de nivelul de alumina calcinata necesar pentru ALRO, suspendand ulterior operatiunile de productie de alumina incepand cu 1 august 2022, pastrand in acelasi timp specialistii cheie.

Pe parcursul anului 2023, deoarece conditiile de piata au continuat sa fie nefavorabile, productia de alumina a ramas suspendata si ALUM:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

- si-a mentinut investitiile la un nivel minim, dar a continuat sa efectueze lucrari de intretinere 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 in instalatiile din cadrul proiectului finantat din fonduri europene si in cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv)
- a continuat optimizarea achizițiilor de materiale si a nivelului stocurilor;

În timp ce activitatea principală a constat în achiziționarea de alumina de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. De asemenea, în 2023, ALUM și grupul căruia îi aparține, au decis să renunțe la divizia de bauxită care producea pierderi, prin vânzarea participației sale în Global Aluminium Ltd. (grupul GAL).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, Grupul a suferit o pierdere de 247.942 mii lei, din care o parte semnificativă este legată de deprecieri pentru imobilizări corporale în valoare de 77.546 mii RON și pierderi înregistrate de divizia de bauxită în valoare de 103.343 mii RON (2022: pierdere de 98.697 mii RON, constând exclusiv în pierderea înregistrată de divizia de bauxită în suma de 114.699 mii RON).

Ca urmare a pierderii înregistrate, la 31 decembrie 2023, activele nete ale societății au scăzut sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale nr. 31/1990, modificata si completata prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societatii, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Grupul și-a rambursat majoritatea împrumuturilor conform graficelor stabilite prin contract, expunerea ramasa fata de banci la sfarsitul anului fiind redusa semnificativ (la 2.987 mii RON) și, la 31 decembrie, activele curente depășesc datoriile curente cu 50.653 mii RON. Activitatea sa operationala pe tot parcursul anului a fost susținută prin avansuri primite de la ALRO.

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 19 martie 2024, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă.

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 cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea respectând principiul continuitatii activitatii.

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Schimbarile climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare consolidate, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice. 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 Grupului la 31 decembrie 2023 și nici asupra viabilității Grupului în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Impactul curent

Grupul are un impact semnificativ asupra mediului, atât prin emisiile directe de GES (Scop 1) generate prin procesul de producție, cât și prin emisiile indirecte de GES (Scop 2) generate de consumul de energie electrică achiziționată din surse neregenerabile.

Majoritatea operațiunilor din cadrul Grupului generează emisii de GES prin ardere. Producția de alumina calcinată este activitatea cu cel mai mare consum de energie din cadrul Grupului.

În 2023, emisiile directe și indirecte de GES la nivelul Grupului au scăzut comparativ cu anul 2022. Acest lucru s-a datorat faptului că, pentru a face față condițiilor dificile de piață cauzate de creșterea prețului energiei electrice, Grupul a fost nevoit să ia decizii de afaceri care au condus la suspendarea activității de producție a aluminei calcinate).

Strategia privind schimbările climatice

Crearea de valoare prin desfășurarea unei activități sustenabile și pe termen lung reprezintă unul dintre pilonii principali ai strategiei de dezvoltare a Grupului. Fiind conștient de impactul său asupra mediului înconjurător, Grupul monitorizează continuu amprenta sa de carbon și a implementat măsuri specifice care au ca scop realizarea obiectivului de a deveni o "fabrică verde", inovativă și sustenabilă cu aproape zero emisii și deseuri.

Regulamentul UE prin care se dorește să se obțină neutralitatea emisiilor de dioxid de carbon până în 2050, precum și obiectivele intermediare de atins până în 2030, au un anumit impact asupra operațiunilor și planurilor de viitor ale Grupului. Aceasta implică o schimbare fundamentală către decarbonizare, necesitând schimbări în procesele de producție, surse de aprovizionare cu energie și gestionarea emisiilor. Grupul este în curs de a-și reevalua strategiile operaționale, luând în considerare chiar restructurarea lanțului de aprovizionare, optimizând eficiența energetică și implementând practici durabile în cadrul operațiunilor sale pentru a se alinia la cerințele de reglementare.

Atingerea obiectivelor Grupului privind reducerea emisiilor de carbon va necesita probabil unele investiții pe termen lung. Tranziția către surse de energie mai curate, modernizarea echipamentelor și infrastructurii, implementarea tehnologiilor de captare a carbonului, precum și investițiile în cercetare și dezvoltare pentru o dezvoltare durabilă vor implica costuri semnificative. Aceste investiții sunt esențiale pentru ca Grupul să se adapteze la mediul de reglementare în schimbare, să rămână competitiv și să reducă riscurile asociate cu penalitățile de neconformitate și deteriorarea reputației.

Grupul a identificat trei direcții pentru a reduce intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră și a atinge obiectivul de neutralitate climatică până în 2050, după cum urmează:

1. Decarbonizarea energiei electrice – aproximativ peste 60% din tonele de emisii CO₂ rezultate din producția de aluminiu sunt generate de energia electrică consumată în timpul procesului de electroliză. Producția de energie electrică cu emisii scăzute de carbon și implementarea tehnologiilor de captare, utilizare și stocare a carbonului (CCUS) sunt oportunități pentru a reduce emisiile la aproape zero până în 2050.

2. Emisii directe – emisiile provenite de la arderea combustibilului reprezintă aproximativ 15% din emisiile generate în timpul procesului. Aici, electrificarea, trecerea combustibilului la hidrogen verde și CCUS oferă cele mai credibile căi. Emisiile de proces reprezintă încă aproximativ 70% (arderea anozilor în electroliză) și necesită tehnologii noi, cum ar fi anozii inerti.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Strategia privind schimbarile climatice (continuare)

3. *Reciclarea și optimizarea resurselor* – creșterea ratei de utilizare a aluminiului reciclat pentru producția anumitor aliaje speciale, de la 60% la aproape 100%, precum și alte progrese în utilizarea eficientă a resurselor până în anul 2050, reduce necesitatea utilizării de aluminiu primar, care, la rândul său, contribuie la reducerea emisiilor de CO₂, fiind deci o a doua măsură importantă, după decarbonizarea energiei electrice.

Ca parte a angajamentului său de a reduce amprenta de mediu, Grupul a făcut deja investiții și are în plan să mai facă astfel de investiții cu scopul de a sprijini, pe perioada de tranziție, decarbonizarea activelor industriale existente. Unele dintre aceste investiții sunt grupate mai jos în două categorii principale, respectiv Activități de eficiență energetică și, respectiv, Surse sustenabile de aprovizionare cu energie.

Surse sustenabile de aprovizionare cu energie

Ca principal furnizor de energie al Grupului, 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 Isalnita SA, Complexul Energetic Oltenia detinând o cota de 59,9% și ALRO SA detinând 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 carbune de 315 MW fiecare. Centrala va fi pregătită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil.

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. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau trecute pe cheltuielă, în conformitate cu politicile contabile. Grupul ALRO atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

Pentru 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).

Efectele aspectelor legate de clima, în estimarea fluxurilor de trezorerie viitoare

Ipotezele privind fluxurile de numerar viitoare, ale Grupului, vizează alinierea la obiectivele de decarbonizare ale UE, pentru a asigura viabilitatea și sustenabilitatea financiară. Aceasta implică, pe de o parte, incorporarea costurilor asociate măsurilor de reducere a emisiilor de carbon și a costurilor potențiale de conformitate cu reglementările, iar pe de altă parte, identificarea oportunităților de generare a veniturilor, din inițiative durabile.

Efectele schimbarilor climatice asupra deprecierei, duratei de viață utilă a activelor și alte ipoteze cheie

Grupul analizează cu atenție efectele reglementărilor UE privind decarbonizarea, asupra evaluărilor deprecierei, duratei de viață utilă a activelor și a altor ipoteze cheie. Modificările cerințelor de reglementare și dinamica pieței, rezultate din eforturile de decarbonizare, pot avea impact asupra valorii și duratei de viață a activelor Grupului. Acest lucru necesită revizuirii și ajustării periodice ale testelor de depreciere, luând în considerare factori precum: progresele tehnologice, costurile de conformitate cu reglementările și tranziția la produse durabile. În plus, Grupul reevaluează ipotezele legate de ratele de amortizare, costurile de întreținere și obligațiile de retragere din funcțiune a activelor, pentru a reflecta cu acuratețe evoluția mediului de reglementare și implicațiile acestuia pentru performanța financiară și sustenabilitatea companiei.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Efectele schimbărilor climatice asupra deprecierei, duratei de viață utilă a activelor și alte ipoteze cheie (continuare)

Considerațiile legate de schimbările climatice sunt incluse în calculele de depreciere, în primul rând direct, prin estimarea certificatelor de CO₂. Indirect, efectul schimbărilor climatice este considerat atât prin prețurile estimate la energie consumată în timpul procesului de producție, cât și prin estimarea veniturilor din compensarea costurilor cu energia. A se vedea, de asemenea, secțiunea Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale din Nota 5 Imobilizări corporale.

Reglementări privind poluarea aerului

Grupul este afectat de reglementările tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Grupul, în calitate de participant al industriei grele, este afectat de limita și schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră implementată la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. Pe de o parte, Grupului 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 materiale. Orice datorie potențială care rezultă din necesitatea de a cumpăra certificate de emisie este luată în considerare în scenariile și planurile de afaceri ale Grupului. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Grupului nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Grupul este afectat 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 Grupul trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate.

De aceea, Grupul monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile ca grup integrat și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională a companiei mamă este leul românesc (RON). Pentru fiecare societate, Grupul determină moneda funcțională aferentă, iar elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei societăți sunt evaluate utilizând moneda funcțională respectivă și transformate în moneda de prezentare.

Cursurile de schimb folosite la traducerea monedelor străine în lei au fost următoarele:

	2023	2022
Curs de schimb USD la sfârșitul perioadei*	4,4958 USD/RON	4,6346 USD/RON
Curs de schimb mediu USD**	4,5758 USD/RON	4,6923 USD/RON

*) așa cum sunt comunicate de Banca Națională a României

**) calculat ca medie aritmetică a cursurilor valutare zilnice comunicate de Banca Națională a României

Aceste situații financiare sunt prezentate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate.

3 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Mai jos sunt prezentate standardele noi, amendamentele și interpretările standardelor existente adoptate începând cu 1 ianuarie 2023 și efectul acestora în întocmirea situațiilor financiare ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

Standarde și interpretări în vigoare în 2023, pe care Grupul le-a aplicat în aceste situații financiare

Grupul a adoptat următoarele standarde noi și amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afectează alte standarde, cu data aplicării pentru prima dată la 1 ianuarie 2023:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standarde si interpretari in vigoare in 2023, pe care Grupul le-a aplicat in aceste situatii financiare (continuare)

- IFRS 17 Contractele de asigurare (emis pe 18 mai 2017). Acesta este un nou standard de contabilitate cuprinzator pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si prezentarea. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu contracte de participare discreționara. Adoptarea acestui standard nu a avut efect asupra Grupului.

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: Prezentarea politicilor contabile (emise la 12 februarie 2021). O entitate este obligata sa prezinte informatiile privind politicile contabile materiale in locul politicilor sale contabile semnificative. Modificarile clarifica ce este o politica contabila materiala (importanta) si ofera exemple de cazuri in care informatiile privind politica contabila pot fi semnificative. In plus, IFRS Situatie practica 2 a fost modificata prin adaugarea de indrumari si exemple pentru a explica si demonstra aplicarea „procesului de materialitate in patru etape” in ceea ce priveste informatiile privind politica contabila, in scopul sprijinirii modificarilor IAS 1. Grupul a revizuit informatiile despre politicile contabile in concordanta cu aceste modificari si au imbunatatit prezentarea informatiilor despre politicile contabile, facandu-le mai specifice companiei si reducand prezentarea politicilor contabile ne semnificative si standardizate..

- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificari ale estimarilor contabile si Erori: Definitia estimarilor contabile (emise la 12 februarie 2021). Modificarile clarifica mai detaliat diferenta dintre politicile contabile si estimarile contabile, intrucat autoritatile responsabile cu punerea lor in aplicare au identificat practici diferite in acest sens. Modificarile aduse standardului IAS 8 se axeaza in intregime pe estimarile contabile si, prin urmare, definitia unei modificari a estimarilor contabile este inlocuita cu o definitie a estimarilor contabile. Conform noii definitii, estimarile contabile sunt „sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii evaluarii”. Amendamentele clarifica faptul ca o modificare a estimarilor contabile ce rezulta din informatii noi sau dintr-o evolutie noua nu reprezinta corectarea unei erori. Efectele unei modificari a unei date de intrare sau a unei tehnici de masurare utilizate pentru a intocmi o estimare contabila reprezinta modificari ale estimarilor contabile daca acestea nu rezulta din corectarea erorii din perioada anterioara si pot afecta doar rezultatul de profit sau pierdere al perioadei curente sau rezultatul de profit sau pierdere atat a perioadei curente, cat si a perioadelor viitoare. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situatiilor financiare.

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Impozit amanat aferent activelor si datoriilor rezultate dintr-o singura tranzactie (emis la 7 mai 2021). Amendamentele au restrans sfera de aplicare a scutirii de recunoastere din paragrafele 15 si 24 din IAS 12 (scutirea de recunoastere), astfel incat scutirea nu se mai aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare egale impozabile si deductibile. Ca urmare a acestor amendamente, la recunoasterea initiala, companiile ar trebui sa recunoasca impozit amanat pentru diferentele temporare rezultate din drepturi de utilizare a activelor inchiriate, datorii de leasing, dezafectare, reabilitare si datorii similare. Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Reforma fiscala internationala – Model de reguli pentru Pilonul 2. Modificarile intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de prezentare intra in vigoare ulterior. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat modelul de reguli pentru Pilonul 2 in Decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei cote de impozitare de minim 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Model de reguli pentru Pilon 2 – Amendamente la IAS 12. Modificarile introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care decurg din implementarea jurisdictionala a modelului de reguli Pilon 2 si cerintele de prezentare pentru entitatilor afectate cu privire la expunerea potentiala la impozitul pe profit din Pilonul 2. Amendamentele impun, pentru perioadele in care legislatia Pilonului 2 este (in mod substantial) adoptata, dar nu este inca in vigoare, prezentarea de informatii cunoscute sau estimabile in mod rezonabil, care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii referitoare la impozitul pe profit din Pilonul 2. Pentru a respecta aceste cerinte, o entitate este obligata sa prezinte informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul pe profit din Pilonul 2 la sfarsitul perioadei de raportare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standarde si interpretari in vigoare in 2023, pe care Grupul le-a aplicat in aceste situatii financiare (continuare)

Prezentarea cheltuielilor curente cu impozitul aferent impozitului pe profit din Pilonul 2 si prezentarile referitoare la perioadele inainte de intrarea in vigoare a legislatiei sunt necesare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru nicio perioada intermediara care se incheie la sau inainte de 31 decembrie 2023. Impactul asupra situatiilor financiare ale Grupului este prezentat in Nota 9.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat

- Amendament la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie. Amendamentele se refera la o consecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- Amendamente la IFRS 16 Leasing: Datorii de leasing in cazul tranzactiilor de vanzare si leaseback (emis pe 22 septembrie 2022). Modificarile clarifica modul in care un vanzator-locatar evalueaza ulterior tranzactiile de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vanzare. Un vanzator-locatar este obligat sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-un leaseback intr-un mod in care sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Noile cerinte nu impiedica un vanzator-locatar sa recunoasca in profit sau pierdere orice castig sau pierdere legate de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar Conducerea nu se asteapta ca modificarile sa afecteze situatiile financiare, deoarece Grupul nu are tranzactii de vanzare si leaseback.

- Amendament la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (emis pe 23 ianuarie 2020). Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar aplicarea timpurie este permisa si va trebui sa fie aplicata retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza clasificarea curenta sau pe termen lung. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- Amendamente la IAS 1 Datorii pe termen lung cu clauze contractuale (emis la 31 octombrie 2022). Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024. Modificarea clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii. Modificarile la IAS 1 specifica faptul ca obligatiile din contractele de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriilor ca fiind curente sau datorii pe termen lung la data raportarii. In schimb, modificarile cer unei companii sa prezinte informatii despre aceste clauze in notele la situatiile financiare. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului pentru ca practicile Grupului sunt deja aliniate cu aceste amendamente.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat (continuare)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anterioară acestei date, fiind necesară aplicarea retroactivă în conformitate cu IAS 8. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca datorii curente sau pe termen lung. Modificările clarifică sensul dreptului de amanare a decontării, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția managementului nu afectează clasificarea curentă sau pe termen lung, că opțiunile contrapărții care ar putea conduce la decontare prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității nu afectează clasificarea curentă sau pe termen lung. Directorii nu anticipează că aplicarea standardului în viitor va avea un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- Amendamente la IAS 7 Situatia fluxurilor de numerar si IFRS 7 Instrumente financiare: Prezantari: Acorduri de finantare a furnizorilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicare timpurie permisa. Amendamentele completeaza cerintele existente in IFRS si impun unei entitati sa prezinte termenii si conditiile acordurilor de finantare a furnizorilor. In plus, entitatile trebuie sa prezinte la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finantare ale furnizorilor si elementele in care sunt prezentate acele datorii, precum si valorile contabile ale datoriilor financiare si elementelor, pentru care responsabilii de finantare au decontat deja datoriile comerciale corespunzatoare. De asemenea, entitatile ar trebui sa prezinte tipul si efectul modificarilor nemonetare ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finantare a furnizorilor, care impiedica valorile contabile ale datoriilor financiare sa fie comparabile. In plus, modificarile impun unei entitati sa prezinte la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare intervalul de scadenta a platilor pentru datoriile financiare datorate furnizorilor de finantare si pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste acorduri. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Nu se asteapta ca modificarile vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece Grupul nu utilizeaza finantarea furnizorilor.

- Amendamente la IAS 21 Efectele modificarilor ratelor de schimb valutar: Lipsa de schimbabilitate. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2025 sau dupa acesta, fiind permisa aplicarea timpurie. Amendamentele specifica modul in care o entitate ar trebui sa evalueze daca o moneda poate fi schimbata intr-o alta moneda si, atunci cand acest lucru nu este posibil, in determinarea cursului de schimb utilizat. O moneda este considerata a fi schimbabila intr-o alta moneda atunci cand o entitate este capabila sa obtina cealalta moneda intr-un interval de timp care permite o intarziere administrativa normala si printr-o piata sau un mecanism de schimb in care o tranzactie de schimb ar crea drepturi si obligatii executorii. Daca o moneda nu este schimbabila intr-o alta moneda, o entitate este obligata sa estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluarii. Obiectivul unei entitati in estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzactie de schimb ordonata la data evaluarii intre participantii la piata in conditiile economice predominante. Amendamentele noteaza ca o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fara ajustare sau alta tehnica de estimare. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

4 POLITICI CONTABILE, JUDECATI, ESTIMARI SI IPOTEZE

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos:

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății și ale entităților controlate de aceasta (filialele acesteia). Grupul controlează o entitate atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea acestuia în respectiva entitate și are capacitatea de a influența acele castiguri prin puterea pe care o detine asupra entității. Filialele sunt consolidate în întregime începând din data când se transferă controlul către grup și sunt deconsolidate din data când controlul încetează.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Bazele consolidării (continuare)

În general, există presupunerea că o majoritate a drepturilor de vot are ca rezultat controlul. Pentru a susține această presupunere și atunci când Grupul are mai puțin de majoritate din drepturile de vot sau similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante atunci când evaluează dacă acesta are putere asupra entității în care a investit, inclusiv:

- Acordul contractual cu ceilalți detinatori ai entității în care s-a investit ;
- Drepturile ce decurg din alte acorduri contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

Grupul reevaluează dacă are control sau nu asupra entității în care a investit dacă anumite fapte și circumstanțe indică faptul că există schimbări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control.

Veniturile și cheltuielile filialelor achiziționate sau cedate pe parcursul anului sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data achiziției și până la data cedării, după caz. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Societății și intereselor care nu controlează chiar dacă aceasta conduce la un sold deficitar al intereselor care nu controlează.

Când este necesar, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a corela politicile contabile ale acestora cu cele folosite la nivelul Grupului.

Toate tranzacțiile intragrup, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet în procesul consolidării.

Schimbări ale participațiilor în capitalurile proprii ale filialelor

Schimbările participațiilor în capitalurile proprii ale filialelor, care nu au ca rezultat pierderea controlului Grupului, sunt contabilizate în capitaluri proprii. Valorile contabile ale intereselor Grupului și ale intereselor care nu controlează sunt ajustate pentru a reflecta modificările intereselor participațiilor aferente în filială. Orice diferență între valoarea cu care sunt ajustate interesele care nu controlează și valoarea justă a contravalorii plătite sau primite este recunoscută direct în capitalurile proprii și atribuită proprietarilor Societății.

Când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, profitul sau pierderea la vânzare este calculat ca diferență dintre (i) agregatul valorii juste a contravalorii primite și valoarea justă a oricărei participații deținute și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial) și datoriilor filialei și ale oricăror interese care nu controlează.

Când activele filialei sunt măsurate la valori reevaluate, iar câștigul sau pierderea cumulată aferentă este recunoscută în rezultatul global și acumulate în capitaluri proprii, valorile recunoscute anterior în rezultatul global și acumulate în capitalurile proprii sunt contabilizate ca și cum Societatea a dispus în mod direct de activele relevante (adică au fost reclasificate în profit sau pierdere sau au fost transferate direct în rezultat reportat așa cum se specifică în standardele IFRS în vigoare). Valoarea justă a oricărei investiții reținută în fosta filială la data pierderii controlului este considerată ca fiind valoarea justă de la data pierderii controlului, ca recunoaștere inițială pentru contabilizarea ulterioară conform IFRS 9 sau, acolo unde este cazul, costul la recunoașterea inițială a unei investiții într-o entitate asociată sau într-o entitate controlată în comun.

Combinări de întreprinderi

Achizițiile de întreprinderi sunt contabilizate prin folosirea metodei achiziției. Contravaloarea transferată într-o combinație de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, care se calculează ca suma dintre valorile juste la data achiziției ale activelor transferate de Grup, datoriile înregistrate de Grup față de foștii proprietari ai entității dobândite și participațiile în capitalurile proprii emise de către Grup în schimbul controlului asupra entității dobândite. Costurile aferente achiziției sunt în general recunoscute în profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achiziției, excepție făcând situațiile în care:

- creanțele privind impozitul amanat și datoriile corespunzătoare angajamentelor privind beneficiile ale angajaților sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu IAS 12 Impozit pe profit și, respectiv, IAS 19 Beneficii angajați;

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Combinari de întreprinderi (continuare)

- datoriile sau instrumentele de capitaluri aferente angajamentelor de plata pe baza de acțiuni încheiate de Grup pentru a înlocui angajamentele de plata pe baza de acțiuni ale entității dobândite sunt evaluate în conformitate cu IFRS 2 Plata pe baza de acțiuni la data achiziției; și
- activele (sau grupurile destinate cedării), care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte, sunt evaluate în conformitate cu standardul respectiv.

Fondul comercial este evaluat ca diferență pozitivă dintre contraprestarea transferată, valoarea oricărui interes care nu controlează în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participăției în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor în entitatea dobândită (dacă există), și valorile nete de la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și ale datoriilor asumate.

Dacă diferența menționată mai sus este negativă, aceasta este recunoscută în profit sau pierdere drept câștig din cumpărare în condiții avantajoase. Interesele care nu controlează și care reprezintă participății în capitaluri proprii și dau dreptul detinatorilor la o participăție proporțională în activele nete ale entității în cazul lichidării pot fi evaluate fie conform valorii juste, fie conform participăției proporționale a intereselor care nu controlează și valorile recunoscute ale activelor nete ale entității dobânditoare.

Alegerea bazei de evaluare se face la fiecare tranzacție. Alte tipuri de interese care nu controlează sunt evaluate la valoarea justă sau, când este cazul, conform bazei specificate în alte standarde IFRS.

Când contravaloarea transferată de către Grup într-o combinație de întreprinderi include active sau obligații rezultate dintr-un angajament de contravaloare contingentă, aceasta este evaluată la valoarea justă de la data achiziției și este inclusă ca parte din contravaloarea transferată într-o combinație de întreprinderi. Modificările valorii juste a contravalorii contingente care se califică drept ajustări ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv pe baza fondului comercial. Ajustările perioadei de evaluare sunt ajustări care decurg din informații suplimentare pe parcursul „perioadei de evaluare” (care nu poate depăși un an de la data achiziției) referitoare la faptele și circumstanțele existente la data achiziției.

Contabilizarea ulterioară a modificărilor valorii juste a contravalorii contingente care nu se încadrează în ajustările perioadei de evaluare depinde de modul în care este clasificată contravaloarea contingentă. Contravaloarea contingentă clasificată drept capital propriu nu este reevaluată la date de raportare ulterioare, iar decontarea ulterioară a acesteia este contabilizată în cadrul capitalului propriu. Contraprestarea contingentă clasificată ca activ sau datorie este reevaluată la date de raportare ulterioare în conformitate cu IFRS 9 sau IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, câștigul sau pierderea corespunzătoare fiind recunoscută în profit sau pierdere.

Când o combinație de întreprinderi se realizează în etape, participăția în capitalurile proprii deținută anterior de Grup în entitatea dobândită este reevaluată la valoarea justă de la data achiziției (adică Grupul dobândește controlul) și câștigul sau pierderea rezultată, dacă există, este recunoscută în profit sau pierdere. Valorile care rezultă din interese în entitatea dobândită anterior datei de achiziție care au fost recunoscute anterior în alte venituri globale sunt reclasificate în profit sau pierdere, tratamentul fiind similar cu situația în care interesul respectiv ar fi cedat.

Dacă contabilizarea inițială a unei combinații de întreprinderi este incompletă la sfârșitul perioadei de raportare în care are loc combinația, Grupul raportează valori provizorii pentru elementele pentru care contabilizarea este incompletă. Aceste valori provizorii sunt ajustate pe parcursul perioadei de evaluare (vezi mai sus), sau activele sau datoriile suplimentare sunt recunoscute, pentru a reflecta informațiile noi obținute cu referire la faptele și circumstanțele existente la data achiziției care, dacă este cunoscut, ar fi influențat valorile recunoscute la data respectivă.

Fondul comercial

Fondul comercial generat de achiziția unei afaceri este contabilizat la cost așa cum este stabilit la data achiziției afacerii minus pierderile din depreciere cumulate, dacă există.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Fondul comercial (continuare)

In scopul testului de depreciere, fondul comercial se alocă fiecărei unități generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unități generatoare de numerar) care se așteaptă să beneficieze din sinergiile combinării.

O unitate generatoare de numerar care i-a fost alocat un fond comercial este testată anual pentru depreciere sau mai des atunci când există un indiciu că unitatea ar putea fi depreciată. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă a acesteia, deprecierea este alocată în primul rând pentru diminuarea valorii contabile a oricărui fond comercial alocat unității și apoi celorlalte active ale unității pro rata pe baza valorii contabile a fiecărui activ din unitate. Orice depreciere pentru fondul comercial este recunoscută direct în profit sau pierdere în situația consolidată a rezultatului global.

Deprecierea recunoscută pentru fondul comercial nu poate fi reversată în perioadele următoare.

La data vânzării unității generatoare de numerar relevante, valoarea atribuibilă a fondului comercial este inclusă în determinarea castigului sau a pierderii din vânzare.

Tranzacții în moneda straină

La pregătirea situațiilor financiare ale fiecărei entități individuale a Grupului, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a entității (valute), sunt înregistrate la cursurile de schimb valutare curente la datele tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, elementele monetare exprimate într-o monedă straină sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea dată. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă straină, sunt convertite din nou la cursurile curente la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă straină nu sunt convertite din nou.

Diferențele de curs valutare aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar, cu excepția:

- diferențelor de curs aferente împrumuturilor în moneda straină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active, dacă sunt privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste împrumuturi în moneda straină;
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare;

La consolidarea filialelor (operațiuni în străinătate) care au altă monedă funcțională decât lei (moneda de prezentare a acestor situații financiare), activele și datoriile sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Elementele de venituri și cheltuieli sunt convertite la cursurile de schimb medii aferente perioadelor prezentate. Elementele de capitaluri proprii sunt convertite la cursuri istorice. Diferențele de schimb provenite din conversia filialelor sunt recunoscute în alte venituri globale și acumulate în capitalurile proprii.

La vânzarea unei operațiuni în străinătate (o vânzare a întregului interes al Grupului într-o operațiune în străinătate, sau o vânzare ce implică pierderea controlului asupra unei filiale care include o operațiune în străinătate, pierderea controlului comun asupra unei entități controlate în comun care include o operațiune în străinătate, sau pierderea unei influențe semnificative asupra unui asociat care include o operațiune în străinătate), toate diferențele de schimb acumulate cu privire la operațiunea atribuibilă Grupului sunt reclasificate în contul de profit și pierdere.

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situațiile financiare consolidate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierdere cumulată din depreciere.

Instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE(continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau administrativ sunt evaluate la cost minus pierdere cumulata din depreciere. Costurile includ si onorariile profesionale si pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci cand sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul in care au fost prevazute. Amortizarea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incep atunci cand activele sunt disponibile pentru utilizare in maniera dorita de conducere.

Terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea este recunoscuta pentru a aloca sistematic costul activului minus valoarea reziduala pe intreaga durata de viata a activelor, folosindu-se metoda liniara, dupa cum urmeaza:

Cladiri si alte constructii speciale	intre 5 si 52 ani
Instalatii tehnice si masini	intre 3 si 25 ani
Echipamente si vehicule	intre 3 si 18 ani

Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare, orice modificare a acestora fiind contabilizata prospectiv.

Un element de imobilizare corporala nu mai este recunoscut ca urmare a cedarii sau atunci cand nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizarea in continuare a activului. Orice castig sau pierdere rezultand din cedarea sau casarea unei imobilizari corporale este determinat ca diferenta dintre incasarile din vanzari si valoarea contabila neta a activului si este recunoscut in situatia consolidata de profit sau pierdere la data derecunoasterii.

Imobilizarile corporale puse temporar in conservare sunt evaluate pentru depreciere individual. Pentru activele puse in conservare pentru o perioada nedefinita, in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie, Societatea recunoaste o pierdere din depreciere egala cu valoarea lor contabila la data transferului. Ulterior, aceste active sunt revizuite pentru posibila inversare a deprecierei, in functie de planurile Societatii de a le utiliza in viitor.

CertIFICATELE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERA

Grupul recunoaste deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de sera in situatiile financiare consolidate pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se asteapta sa rezulte din depasirea cotelor de certificate alocate.

Grupul estimeaza volumele anuale de emisii la finalul fiecarei perioade de raportare si recunoaste totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de sera la justa valoare a unitatilor suplimentare care urmeaza sa fie achizitionate sau sanctiunile care urmeaza sa fie suportate conform legislatiei nationale. Datoria suplimentara neta este recunoscuta in profit sau pierdere pe baza metodei unitatii de productie.

In cazul in care Grupul estimeaza ca va folosi mai putin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate, orice potential venit din vanzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar in momentul vanzarii efective a acestora.

DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE

La finalul fiecarei perioade de raportare Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale ale sale pentru a stabili daca exista indicii de depreciere. Daca exista astfel de indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila estimarea valorii recuperabile a unui activ individual, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporative sunt, de asemenea, alocate unitatilor individuale care genereaza numerar, sau, daca nu, acestea sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale (continuare)

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă nedefinite și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există un indiciu că activul ar putea fi depreciat.

Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor curentă folosind o rată de actualizare determinată înaintea impozitării care reflectă evaluările de piață curente a valorii-timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O reversare a unei depreciere este recunoscută în profit sau pierdere.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este un contract care generează un activ financiar pentru o societate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă societate.

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când Grupul devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului. Activele financiare și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active financiare și datorii financiare (altele decât active financiare și datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a datoriilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea consolidată.

Active financiare

Pentru scopurile evaluării ulterioare activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii: costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL), nefiind materiale pentru Grup.

Instrumentele de datorie la costul amortizat reprezintă activele financiare care sunt păstrate în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce îndeplinesc criteriul ca plățile să reprezinte doar plăți de capital și dobânzi (SPPI). Această categorie include Creanțele comerciale și alte creanțe precum și împrumuturile acordate pe termen lung.

Activele financiare la costul amortizat sunt măsurate ulterior utilizând metoda dobânzii efective (EIR) și sunt subiectul analizei de depreciere. Castigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci, când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui activ financiar și de alocare a venitului din dobânzi pe perioada relevantă. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare de numerar estimate pe durata prevăzută a instrumentului financiar, (inclusiv toate comisioanele plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi), sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă netă a activului financiar la data recunoașterii inițiale. Venitul este recunoscut pe baza dobânzii efective pentru instrumentele financiare altele decât acele active clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Active financiare (continuare)

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia pozitiei financiare si din situatia fluxurilor de trezorerie cuprind numerarul la banci si in casierie, precum si depozitele la termen constituite pe o perioada de cel mult 3 luni.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaste un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate imprumuturile acordate si alte active financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate cu o aproximare a ratei dobanzii efective initiale a activului. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile preconizate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderi preconizate sunt recunoscute pentru pierderile din credite care rezulta din evenimentele de neplata posibile in urmatoarele 12 luni (ECL pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, este necesar un provizion pentru pierderile de credit preconizate pe parcursul duratei ramase a expunerii, indiferent de momentul de neplata (pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Grupul aplica o abordare simplificata in calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Grupul nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunosc, in schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe intreaga durata a vietii la fiecare data de raportare. Grupul a stabilit o matrice de stabilire a provizioanelor care se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice, ajustata pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Derecunoasterea activelor financiare

Grupul derecunoaste un activ financiar numai atunci cand drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din active expira sau cand transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate a activului catre alta entitate. Daca Grupul nici nu transfera nici nu retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate si continua sa controleze activul transferat, se recunoaste dreptul pastrat in activul respectiv si o datorie pentru eventuale sume de plata.

Daca Grupul nu pastreaza in mod substantial riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Grupul continua sa recunoasca activul financiar si, de asemenea, recunoaste un imprumut garantat pentru incasarile primite.

La derecunoasterea totala a unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului si suma contravalorii primite si/sau de primit si a castigului sau pierderii cumulate care a fost recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global se recunoaste in profit sau pierdere.

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate la recunoasterea initiala ca datorii financiare prin contul de profit sau pierdere, datorii financiare, datorii comerciale, imprumuturi sau ca instrumente financiare derivate desemnate intr-o relatie de acoperire eficienta, dupa caz.

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca "datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere" sau ca "alte datorii financiare".

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE(continuare)

Datorii financiare (continuare)

O datorie financiară este clasificată ca detinută în vederea tranzacționării dacă:

- a fost achiziționată, în principal, în scopul răsbumării în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Grupul le administrează împreună și are un istoric de marcare pe termen scurt a profiturilor; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat ca instrument de acoperire sau care nu este eficient.

O datorie financiară, altă decât datoria financiară detinută pentru tranzacționare, poate fi desemnată ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere, la recunoașterea inițială dacă:

- această desemnare elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență de evaluare sau de recunoaștere care ar apărea altfel; sau
- datoria financiară face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, a căror performanță este gestionată și evaluată pe baza valorii juste, în conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investiții, precum și dacă gruparea este furnizată intern pe acea bază; sau
- face parte dintr-un contract care conține unul sau mai multe instrumente derivate încorporate și IFRS 9 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare permite ca întregul contract combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă, cu orice câștig sau pierdere care rezultă din reevaluare recunoscut în profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea netă recunoscute în profit sau pierdere includ orice dobândă plătită în legătură cu datoria financiară și sunt incluse în „Câștiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate” și “Alte câștiguri/(pierderi) financiare (nete)” în profit sau pierdere. Valoarea justă este stabilită în modul prezentat în Nota 33.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv împrumuturi) sunt evaluate ulterior la cost amortizat, folosind metoda dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile din perioada relevantă. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate pe durata de viață preconizată a datoriei financiare (inclusiv toate onorariile plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau discounturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioadă mai scurtă, la valoarea contabilă netă de la recunoașterea inițială.

Derecunoașterea datoriilor financiare

Grupul derecunoaște datoriile financiare atunci și numai atunci când obligațiile Grupului sunt achitate, anulate sau expira. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contravaloarea plătită și plătibilă este recunoscută în profit sau pierdere.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Cheltuielile aferente cu transportul fiecărui produs în locația actuală și cele aferente aducerii acestuia în stare de funcționare sunt contabilizate astfel:

- Materii prime: cheltuieli de achiziție pe baza principiului primul intrat, primul iese;
- Produse finite și producția în curs: costul materialelor directe și a orelor lucrate, precum și o parte a cheltuielilor generale de producție alocate pe baza unei capacități normale de funcționare, cu excepția costurilor îndatorării, determinate pe baza costului mediu ponderat.

Partile afiliate

Contrapartidele sunt considerate afiliate în momentul în care alta parte, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau prin alte mijloace, poate controla direct sau influența semnificativ cealaltă parte.

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Subvenții

Subvențiile sunt recunoscute atunci când există suficiente dovezi că Grupul va îndeplini condițiile referitoare la acestea și că subvențiile vor fi primite. Acestea sunt recunoscute în situația de profit sau pierdere pe perioada necesară pentru a le corela cu costurile pe care subvențiile le compensează și sunt prezentate în categoria "alte venituri operaționale". Subvențiile care se primesc ca și compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau pentru a acorda suport nemijlocit Grupului, fără costuri ulterioare aferente, se recunosc în contul de profit sau pierdere în perioada în care trebuie primite.

Subvențiile pentru achiziția de mijloace fixe sunt incluse în active pe termen lung ca venituri în avans și se creditează în contul de profit și pierdere liniar pe durata de viață preconizată a respectivelor active.

Beneficii ale angajaților

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statelor unde își desfășoară operațiunile, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sănătate și somaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile de salariu aferente.

Grupul își rasplătește angajații cu beneficii de pensionare conform contractului colectiv de muncă. Pentru aceste planuri de beneficii determinate, costul beneficiilor este stabilit folosind metoda unităților de credit proiectate, iar evaluarea actuarială este realizată la fiecare dată de raportare.

Impactul modificării estimărilor, ce conține castiguri sau pierderi actuariale, se reflectă în situația poziției financiare în aceeași perioadă cu recunoașterea unei cheltuieli sau a unui venit în alte elemente ale rezultatului global, în perioada în care au loc. Castigurile/ pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global se reflectă în rezultatul acumulat și nu va fi reclasificată în profit sau pierdere. Dobânda netă este calculată prin aplicarea unei rate de discount la soldul de la începutul perioadei aferent provizionului pentru pensii cu beneficii determinate.

Costurile provizionului sunt clasificate astfel:

- costul serviciului (cuprinzând costul serviciului curent, costul serviciului anterior, precum și castiguri și pierderi din anulări și cheltuieli realizate) incluse în situația de profit sau pierdere în categoria "Costul vanzarilor" sau "Cheltuieli generale și administrative", ca și cheltuieli cu personalul.
- cheltuiala netă cu dobânda, inclusă în categoria "Cheltuieli cu dobânzile" în situația de profit sau pierdere;
- costurile serviciilor trecute sunt recunoscute în profit sau pierdere la prima dintre următoarele:
 - Data modificării sau reducerii planului și
 - Data la care Societatea recunoaște costurile aferente
- modificarea estimărilor.

Beneficii pentru terminarea contractului de muncă

Beneficiile pentru terminarea contractului de muncă se vor plăti atunci când contractul de angajare este încetat de către Grup înainte de data normală de pensionare sau ori de câte ori un angajat accepta plecarea voluntară în schimbul acestor beneficii.

Grupul recunoaște beneficiile pentru terminarea contractului de muncă atunci când acesta se obligă fie: să rezilieze contractele de muncă ale angajaților actuali conform unui plan formal detaliat fără posibilitatea de retragere; sau să ofere beneficii ca rezultat al unei oferte făcute pentru a încuraja plecarea voluntară. Beneficiile datorate la mai mult de 12 luni după data bilanțului sunt actualizate la data de raportare.

Leasing

Grupul în calitate de locatar

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține o clauză de închiriere, la începutul contractului. Grupul recunoaște un drept de utilizare al activului și o datorie de leasing corespunzătoare în legătură cu toate contractele de închiriere în care este locatar/ utilizator, cu excepția contractelor pe termen scurt (definite ca leasing cu o perioadă de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și închiriri de active cu valoare mică (cum ar fi licențe, echipamente mici de birou etc.). Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaște plățile de leasing ca și cheltuieli operaționale liniar pe durata contractului de leasing, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru perioada de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activele închiriate.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Leasing (continuare)

Datoria de leasing este masurata initial la valoarea prezenta a platilor de leasing care nu sunt platite la data inceperii, actualizate cu rata de dobanda implicita din contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi identificata cu usurinta, Grupul foloseste rata incrementala din contractele de imprumut pe care le are.

Platile de leasing incluse in evaluarea datoriei de leasing cuprind:

- Plati fixe de leasing (inclusiv plati care sunt in substanta fixe), mai putin creante din stimulente de leasing;
- Plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata, masurate initial folosind indicele sau rata la data inceperii;
- Suma preconizata a fi platita de locatar/ utilizator pentru garantia valorii reziduale;
- Pretul de exercitare al optiunilor de cumparare, daca locatarul/ utilizatorul este sigur in mod rezonabil ca va exercita optiunile; si
- Plati de penalitati pentru rezilierea contractului de inchiriere, daca termenul de leasing reflecta exercitarea unei optiuni de reziliere a contractului de leasing.

Datoria de leasing este prezentata ca linie separata in situatia financiara. Datoriile de leasing sunt ulterior masurate prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanzile la valoarea datoriei de leasing (folosind metoda dobanzii efective) si prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

Grupul reevalueaza datoria de leasing (si efectueaza o ajustare corespunzatoare a dreptului de utilizare a activului) atunci cand:

- Termenul de inchiriere s-a modificat sau exista un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstantelor care au ca rezultat o modificare a evaluarii exercitarii unei optiuni de cumparare, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare revizuita.
- Platile de leasing se modifica din cauza variatiei unui indice sau rate, sau a unei modificari a platii preconizate privind valoarea reziduala garantata, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare nemodificata (cu exceptia cazului in care modificarea platilor de leasing se datoreaza unei modificari a ratei variabile a dobanzii, caz in care se foloseste o rata de actualizare revizuita).
- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizata ca un contract de leasing separat, caz in care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului din contractul de leasing modificat, prin actualizarea platilor de leasing revizuite utilizand o rata de dobanda actualizata la data efectiva a modificarii.

Activele reprezentand drepturi de utilizare cuprind evaluarea initiala a datoriei de leasing corespondente, platile de leasing efectuate la sau inainte de ziua de incepere, minus stimulentele de leasing primite si orice costuri directe initiale. Ulterior acestea sunt evaluate pe baza costului minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. Ori de cate ori Grupul are o obligatie privind costurile de dezmembrare si inlaturare a unui activ inchiriat, restaurare a amplasamentului pe care se afla activul inchiriat sau readucerea activului la starea prevazuta de termenii si conditiile contractului de leasing, este recunoscut si evaluat un provizion in conformitate cu IAS 37.

In masura in care costurile se refera la dreptul de utilizare al unui activ, acestea sunt incluse valoarea dreptului de utilizare al activului respectiv, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru producerea de stocuri.

Activele reprezentand drepturi de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila a activului suport. Daca locatarul transfera dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul dreptului de utilizare a activului reflecta faptul ca Grupul se asteapta sa exercite o optiune de cumparare, dreptul de utilizare a activului este amortizat pe durata utila de viata a activului suport. Amortizarea începe de la data inceperii contractului de inchiriere.

Perioadele de amortizare luate în considerare pentru fiecare categorie de active cu drept de utilizare sunt următoarele

	2023
Cladiri si alte constructii speciale	5 ani
Echipamente si vehicule	intre 3 si 5 ani

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Leasing (continuare)

Actiunile reprezentand drepturile de utilizare sunt prezentate ca *Alte active imobilizate* in situatia pozitiei financiare. Grupul aplica *IAS 36 Deprecierea activelor* pentru a determina daca un activ reprezentand drepturi de utilizare este depreciat si inregistreaza orice pierdere din depreciere identificata asa cum este descris în politica de Imobilizari corporale.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie actuala (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut; este probabil ca Grupului sa i se ceara sa deconteze obligatia, si se poate face o estimare credibila a valorii obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luand in considerare riscurile si incertitudinile specifice obligatiei. Atunci cand un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Atunci cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca este aproape sigur ca rambursarea va fi primita si ca valoarea creantei poate fi evaluata in mod credibil.

Obligatiile de dezafectare si reabilitare

Costurile pentru dezafectare includ demontarea si demolarea de infrastructuri precum si eliminarea materialelor reziduale si refacerea zonelor afectate. Costurile pentru dezafectare sunt prezentate la valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru indeplinirea obligatiei folosind fluxurile de numerar estimate si sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv.

Fluxurile de numerar sunt decontate la o rata curenta dinainte de impozitare care reflecta riscul specific obligatiilor pentru dezafectare. Discountul este inregistrat ca si cheltuiala pe masura ce apare si recunoscut in contul de profit sau pierdere ca si cost de finantare. Costurile viitoare estimate pentru dezafectare sunt revizuite anual si ajustate dupa cum este cazul. Modificarile in costurile viitoare estimate sunt adaugate la sau scazute din costul respectivului activ.

Venituri din contracte cu clienții

Vanzari de bunuri

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra bunurilor. Grupul livreaza bunuri (in principal bauxita, alumina calcinata si hidroxid de aluminiu) in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Grupul recunoaste venitul la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului, anume in general la livrarea bunurilor.

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii pot presupune risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea contraprestatiei variabile la inceputul contractului.

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reversarilor, venitul va fi recunoscut mai devreme decat in situatia in care perioada de retur expira sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima veniturile variabile la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea a aplicat metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative astfel ca nu a fost necesara vreo ajustare a veniturilor la sfarsitul anului.

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Venituri din contracte cu clienții (continuare)

Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de intermediar

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazeaza pe criteriul daca Grupul controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri. Grupul a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in toate relatiile contractuale de vanzari, deoarece este prestatorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expus riscurilor aferente stocurilor.

Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte

Grupul a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de prestare, si nu au identificat nici o noua obligatie de prestare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Prestarea de servicii

Grupul presteaza diverse servicii ocazional si ca activitati secundare. Venitul este evaluat la valoarea preconizata a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii se alocata tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare individuale se stabilesc pe baza preturilor de lista la care Grupul presteaza serviciile respective in tranzactii separate. Pe baza evaluarii Grupului, valoarea alocata in baza preturilor de vanzare individuale relative si preturile de vanzare individuale ale serviciilor sunt in mare masura similare.

Impozitarea

Impozitul platibil in mod curent se bazeaza pe profitul impozabil realizat in decursul anului. Profitul impozabil difera fata de profitul raportat in situatia consolidata a rezultatului global din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozitabile sau deductibile in unii ani, precum si datorita elementelor ce nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Obligatia Grupului in materie de impozite curente este calculata folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau in mare masura adoptate la sfarsitul perioadei de raportare (pentru companiile Grupului din Romania 16%, pentru Sierra Leone 30%).

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din situatiile financiare consolidate si bazele de impozitare corespunzatoare folosite in calculul profitului impozabil.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferente temporare impozabile rezultate din investitiile in filiale si asociati, si interese in asocierile in participatii, cu exceptia celor in care Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul previzibil.

Active privind impozitul amanat rezultand din diferente deductibile temporar asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute doar in limita in care este probabil ca vor exista suficiente profituri impozabile impotriva carora sa se utilizeze beneficiile diferentelor temporare si care sunt prevazute sa fie reluate in viitorul predictibil.

Creantele privind impozitul amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil ca vor fi disponibile suficiente profituri impozabile, fata de care creanta privind impozitul amanat sa se poata utiliza. Nu se recunosc creante sau datorii privind impozitul amanat in cazul in care diferenta temporara este generata de recunoasterea initiala a fondului comercial sau de recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu reprezinta o combinatie de intreprinderi si la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil (pierderea fiscala).

Valoarea contabila a creantelor cu impozitul amanat este revizuita la finalul fiecarei perioade de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil ca vor fi suficiente profituri impozabile incat sa permita recuperarea integrala sau partiala a activelor.

In prezent pierderile fiscale generate de societatile Grupului din Romania pot fi recuperate pe o perioada de 7 ani, iar in Sierra Leone pe o perioada de 10 ani.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.1 POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Creantele și datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la nivelul impozitelor ce se așteaptă să fie aplicate în perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legilor fiscale) ce au intrat în vigoare sau urmează să intre în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare. Măsurarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amanat reflectă consecințele fiscale ce ar urma să decurgă din felul în care Grupul se așteaptă, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a creanțelor și datoriilor sale.

Creantele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt prezentate net dacă există un drept legal conform căruia se pot deconta datoriile fiscale curente cu creanțe fiscale și dacă sunt aferente aceleiași entități și dacă sunt datorate aceleiași autorități fiscale.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă pretul care ar putea fi primit în urma vânzării unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție desfășurată în cursul normal al activității între participanți pe piață, la data de evaluare.

Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piața principală a activului sau a datoriei, fie
- În lipsa unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau pentru datorie.

Piața principală sau piața cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibile Grupului.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată folosind ipotezele pe care participanții pe piață le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunând că participanții pe piață acționează pentru a obține un beneficiu economic maxim.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ non-financiar ia în considerare abilitatea participanților din piața de a genera beneficii economice prin cea mai intensă și cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant din piața care la rândul său l-ar putea folosi la cea mai intensă și cea mai bună utilizare a acestuia.

Grupul folosește tehnici de evaluare adecvate ținând cont de circumstanțele pentru care sunt disponibile date suficiente care să permită evaluarea la valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativ pentru întreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piețe active pentru active sau datorii identice (fără ajustări);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă este observabilă fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă este neidentificabilă.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Societatea trebuie să determine dacă au apărut transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai mic nivel de informații care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu) la finalul fiecărei date de raportare.

4.2 JUDECATI CONTABILE CRITICE, ESTIMARI SI IPOTEZE

Pregătirea situațiilor financiare necesită efectuarea de către management a unor judecăți contabile, estimări și ipoteze, care afectează valorile raportate pentru veniturile din vânzări, cheltuieli, active și datorii, notele explicative aferente, precum și pentru prezentarea datoriilor contingente. Gradul de incertitudine aferent acestor ipoteze și estimări poate genera rezultate ce necesită ajustarea semnificativă a valorilor contabile ale activelor sau datoriilor.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4.2 JUDECATI CONTABILE CRITICE, ESTIMARI SI IPOTEZE (continuare)

Următoarele sunt judecăți critice și estimări făcute de directori în procesul aplicării politicilor Grupului și care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare consolidate.

Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate corporale si necorporale

Deprecierea unui activ are loc atunci cand valoarea neta contabila a respectivului activ sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea lor recuperabila, care este maximul dintre valoarea de piata minus costurile de vanzare si valoarea in uz.

Calculul valorii de piata minus costurile de vanzare se bazeaza pe date disponibile in piata din tranzactii de vanzari angajante, derulate in conditii normale de piata, pentru active similare sau pe preturi de piata identificabile mai putin costurile de cedare a activului.

Calculul valorii in uz se bazeaza pe un model de fluxuri de numerar actualizate. Fluxurile de numerar sunt extrase din bugete intocmite de Grup si nu includ activitati de restructurare la care Grupul nu s-a angajat inca sau investitii viitoare semnificative care vor imbunatati performanta activului sau a unitatii generatoare de numerar care face obiectul testului de depreciere. Valoarea recuperabila este senzitiva la rata de discount folosita in modelul fluxurilor de numerar actualizate, precum si la intrarile de numerar viitoare estimate si la rata de crestere folosita pentru extrapolari. Principalele estimari utilizate pentru a se determina valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale si necorporale sunt prezentate in Nota 6 si in Nota 7.

Taxare

Interpretarea reglementarilor fiscale complexe, modificarile in legislatia fiscala, precum si suma si momentul exigibilitatii veniturilor impozabile viitoare presupun o serie de incertitudini. Grupul deruleaza tranzactii cu diversi parteneri din mediul international, care sunt in multe cazuri pe termen lung si de complexitate, astfel ca rezultatele efective ar putea diferi fata de ipotezele avute in vedere, sau fata de viitoare modificari ale unor astfel de ipoteze, ceea ce ar putea necesita viitoare ajustari ale cheltuielilor sau veniturilor din taxe inregistrate deja. Grupul inregistreaza provizioane, daca este cazul, pentru viitoare consecinte posibile ale unor inspectii fiscale. Valorile acestor provizioane se bazeaza pe diversi factori, cum ar fi experienta unor inspectii fiscale anterioare, sau interpretari diferite ale reglementarilor de catre Grup, in raport cu interpretarile autoritatilor fiscale. Astfel de diferente de interpretare pot aparea pentru o serie de probleme, in functie de circumstantele aplicabile.

Creantele din impozit pe profit amanat se recunosc pentru pierderi fiscale nefolosite, in masura in care este probabil ca vor exista profituri taxabile pentru care aceste pierderi fiscale vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul sa isi exercite judecata profesionala pentru a determina valoarea creantei din impozitul pe profit amanat care poate fi recunoscuta, pe baza momentului estimat si a nivelului viitoarelor profituri impozabile, concomitent cu strategiile viitoare de planificare fiscala. Informatii detaliate sunt prezentate in Nota 9.

Planuri de beneficii

Valoarea curentă a obligațiilor privind beneficiile la pensionare depinde de un număr de factori determinați pe baze actuariale utilizând un număr de prezumții. Prezumțiile utilizate în determinarea costului (venitului) net pentru pensii include rata de reducere. Orice modificări aduse unor astfel de prezumții vor avea un impact asupra valorii contabile a obligațiilor de pensii. Informațiile suplimentare sunt prezentate în Nota 21.

Provizioane pentru reabilitare

Grupul a recunoscut provizioane privind reabilitatea unor amplasamente unde depoziteaza deseuri din productie. Pentru determinarea valorii provizioanelor, s-au facut estimari si s-au luat in considerare ipoteze privind rata de discount, rata de inflatie, costurile cu reabilitarea si momentul cand vor trebui suportate. Informatii detaliate sunt prezentate in Nota 22.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

5 ACTIVITATI INTRERUPTTE

La 31 mai 2023, Societatea 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 intercompany, care la acea dată era de 1.300 mii USD. Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD), ceea ce a rezultat o pierdere netă de 529 mii RON recunoscută la vânzarea grupului cesionat.

Grupul GAL fiind clasificat ca activități întrerupte, segmentul Bauxita nu mai este prezentat în nota de segment. Rezultatele grupului GAL pentru perioada, sunt prezentate mai jos:

	2023*	2022
Venituri din contractele cu clienții	113.810	166.562
Cheltuieli	(144.432)	(239.387)
Alte venituri din exploatare	1.162	901
Pierdere din depreciere	(71.328)	(26.840)
Cheltuieli financiare, nete	(2.026)	971
Rezultatul perioadei din activități întrerupte, înainte de impozitare	(102.814)	(97.793)
Impozit pe profit	-	(16.906)
Rezultatul perioadei din activități întrerupte, după impozitare	(102.814)	(114.699)
Pierdere din vânzare de activități întrerupte	(529)	-
Rezultatul net, după impozitare pentru perioada din activități întrerupte	(103.343)	(114.699)

*Reprezintă 8 luni de activitate înainte de vânzarea din 1 septembrie 2023.

Fluxurile nete de numerar ale Grupului GAL sunt după cum urmează:

	2023*	2022
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea operațională	(583)	(1.100)
Fluxuri de numerar nete din / (utilizate în) activitatea de investiții	(2.132)	(3.219)
Fluxuri de numerar din / (utilizate în) activitatea de finanțare	2.467	1.764
Modificare netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(248)	(2.555)

*Reprezintă 8 luni de activitate înainte de vânzarea din 1 septembrie 2023.

Detalii privind valoarea contabilă a activelor și datoriilor Grupului GAL Aluminiu vândute sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2023
Active	
Imobilizări corporale	55.215
Imobilizări necorporale	47
Stocuri	26.534
Creanțe comerciale nete	33.944
Numerar și echivalente de numerar	56
Active cedate	115.796
Datorii	
Provizioane pe termen lung	17.260
Beneficii post-angajare	2.531
Împrumuturi pe termen scurt	5.413
Provizioane pe termen scurt	2.624
Datorii comerciale și alte datorii	84.258
Datorii cedate	112.086
Activele nete cedate	3.710
Numerar primit din vânzarea operațiunilor întrerupte	9.088
Datorii întrecompany	(5.907)
Numerar vândut ca parte a operațiunilor întrerupte	(56)
Intrarea netă de numerar la data cedării	3.125

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și masini	Echipamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2022	20.479	291.505	511.940	147.009	25.827	1.370	998.129
Intrări	13.399	14	19	-	16.389	-	29.821
Transferuri	-	2.617	18.203	1.418	(22.214)	(23)	-
leșiri și casări	(100)	(3.190)	(571)	-	-	(797)	(4.657)
Ajustare de conversie	-	4.209	3.581	7.124	866	35	15.814
La 31 decembrie 2022	33.778	295.154	533.171	155.552	20.867	584	1.039.106
Intrări	-	-	-	-	3.941	-	3.941
Transferuri	-	-	1.392	-	(1.392)	-	-
leșiri și casări	-	(1.178)	(4.713)	(16.768)	-	-	(22.660)
Vanzare de subsidiare	-	(74.974)	(72.435)	(108.556)	(7.692)	(577)	(264.233)
Ajustare de conversie	-	(963)	(931)	(1.608)	(72)	(7)	(3.581)
La 31 decembrie 2023	33.778	218.038	456.485	155.552	15.653	-	752.574

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulată și deprecieri

Amortizare cumulată							Total
	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și masini	Echipamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări	
La 1 ianuarie 2022	-	208.920	429.925	88.210	-	-	727.056
Cheltuieli cu amortizarea	-	16.230	17.572	11.885	-	-	45.688
Amortizarea cumulată a ieșirilor și casărilor de active	-	(32)	(570)	-	-	-	(602)
Ajustări de conversie	-	2.663	3.260	4.111	-	-	10.034
La 31 decembrie 2022	-	227.781	450.187	104.206	-	-	782.175
Cheltuieli cu amortizarea	-	8.879	15.198	7.181	-	-	31.258
Amortizarea cumulată a ieșirilor și casărilor de active	-	-	(4.713)	(15.555)	-	-	(20.269)
Vanzare de subsidiare	-	(58.529)	(62.977)	(75.565)	-	-	(197.071)
Ajustări de conversie	-	(710)	(783)	(1.084)	-	-	(2.577)
La 31 decembrie 2023	-	227.781	396.912	19.182	-	-	593.515

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulată și depreciere (continuare)

Provizion pentru depreciere	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și mașini	Echipamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2022	-	2.574	3.182	926	1.792	-	8.475
Pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	54	4	-	5.260	-	5.318
Casări	-	(25)	-	-	-	-	(25)
Ajustări de conversie	-	-	-	-	(65)	-	(65)
La 31 decembrie 2022	-	2.603	3.186	926	6.987	-	13.703
Pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	28.728	41.850	12.528	2.562	-	85.668
Casări	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Vanzare de subsidiare	-	-	-	(5.560)	(7.692)	-	(13.252)
Casări	-	-	-	-	(66)	-	(66)
La 31 decembrie 2023	-	31.327	3.186	7.894	1.792	-	86.048
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2022	33.778	64.769	79.798	50.420	13.880	584	243.229
La 31 decembrie 2023	33.778	9.290	14.538	1.544	13.861	-	73.010

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

In anul 2022 Grupul a achiziționat terenuri în suma de 13.399 mii RON menite să crească capacitatea de stocare a haldei de slam.

Compania Alum a înregistrat în valoarea mijloacelor fixe, în conformitate cu prevederile IAS 37, pe seama unui provizion de reabilitare, valoarea prezenta a costurilor estimate a aparea cu privire la reabilitarea haldei de slam, estimate a aparea în anul 2028, odată cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2023, a scăzut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2023 cu valoarea de 1.173 mii RON (2022: scădere cu 2.948 mii RON) (vezi Nota 22).

În 2022 și 2023 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale ale Grupului găzduite pentru a garanta împrumuturile contractate au o valoare contabilă de 43.199 mii RON (2022: 161.424 mii RON) (Nota 20).

La 31 decembrie 2023 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 179.830 mii RON (2022: 260.976 mii RON).

La 31 decembrie 2023 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar ca urmare a suspendării activității de producție alumina calcinată în 2022 este de 86.084 mii RON (2022: 103.319 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

Grupul 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 Grupul să ia anul trecut decizia de suspendare temporară a operațiunilor de producție de alumina, un test de depreciere al imobilizărilor corporale ale Societății Alum a fost efectuat la 31 decembrie 2023. Rezultatele testelor de depreciere sunt prezentate în continuare.

Alum

La 31 decembrie 2023, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de Societatea Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, astfel încât a fost recunoscută o depreciere adițională în suma de 77.547 mii RON (31 decembrie 2022: nu a fost recunoscută nicio depreciere pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar Alum). Testul de depreciere are la bază un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent, având la bază o singură 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. Principalele ipoteze utilizate de ALUM în previziunile sale privind fluxul de numerar se bazează pe planurile existente care iau în calcul reluarea producției în 2027, până atunci Alum continuând să cumpere alumina de pe piață la prețuri mai mici decât propriul cost de producție și să o revândă către ALRO, în urma deciziei conducerii Grupului de a opri temporar activitățile de producție. Din august 2022, Alum a cumpărat alumina de pe piață și a furnizat-o către ALRO cu o marjă. Conducerea estimează că prețurile materiilor prime și gazelor se vor stabiliza la un nivel sustenabil, permițând ALUM să reia producția de alumina în 2027 și să îndeplinească cerințele ALRO pentru această materie primă primară în operațiunile sale de electroliză. În plus, parcursul strategic al companiei include planuri de a relua producția și vânzarea de hidrat de aluminiu și alte produse specializate din alumina către clienți terți.

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

	2023	2022
Rata de discount	13,60%	13,80%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	18,39%	5,31%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	1,93%	4,44%
Marja EBITDA, valoarea terminală	7,34%	5,82%

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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:

	2023	2022
Rata de discount	8,79%	13,72%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	30,00%	5,91%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	7,38%	4,50%
Marja EBITDA, valoarea terminală	10,10%	5,86%

Test de depreciere pentru activitățile întrerupte

În urma reclassificării grupului GAL ca activități întrerupte, înainte de cedarea sa la 1 septembrie 2023 (a se vedea Nota 5 pentru detalii), Grupul a efectuat o evaluare a valorii juste a activelor nete ale GAL la 30 iunie 2023. Rezultatul acestei evaluări a dezvăluit o scădere semnificativă a valorii juste în comparație cu ultima estimare efectuată la 31 decembrie 2022 în scopul evaluării anuale a deprecierei. Ca urmare, a fost recunoscută o depreciere de 8.122 mii RON pentru imobilizări corporale ale SMHL. Deteriorarea poziției financiare a grupului GAL în perioada de șase luni din 2023 a rezultat în principal din absența contractelor de vânzare care să acopere întreaga capacitate de producție a minei pentru perioada respectivă. Acest lucru a fost atribuit interesului redus al participanților de pe piața pentru achiziționarea de bauxită din această sursă și epuizării accelerate a rezervelor de bauxită de înaltă calitate, ducând la o scădere treptată a calității bauxitei livrate.

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2022	4.367	4.664	9.031
Intrări	-	31	31
Ajustări de conversie	-	249	249
La 31 decembrie 2022	4.367	4.944	9.311
Intrări	-	16	16
Vanzare de subsidiare	-	(4.324)	(4.324)
Ajustări de conversie	-	(56)	(56)
La 31 decembrie 2023	4.367	580	4.947
Amortizare cumulată	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2022	4.367	4.507	8.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	85	85
Ajustări de conversie	-	244	244
La 31 decembrie 2022	4.367	4.836	9.203
Cheltuiala cu amortizarea	-	59	59
Vanzare de subsidiare	-	(4.278)	(4.278)
Ajustări de conversie	-	(55)	(55)
La 31 decembrie 2023	4.367	562	4.929
Valoare contabilă netă			
La 31 decembrie 2022	-	108	108
Valoare contabilă netă			
La 31 decembrie 2023	-	18	18

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

8 FOND COMERCIAL

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
COST		
Sold la începutul anului	116.602	109.962
Vanzare de subsidiare	(115.123)	-
Ajustări de conversie	(1.479)	6.639
Sold la sfârșitul anului	-	116.602
PIERDERI PRIN DEPRECIERE ACUMULATE		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	(52.584)	(29.488)
Depreciere	(63.206)	(21.580)
Cheltuiala cu deprecierea recunoscuta pentru activitatile intrerupte (Nota 5)	115.123	-
Ajustări de conversie	668	(1.516)
Sold la sfârșitul anului	-	(52.584)
VALOAREA CONTABILĂ		
Sold la începutul anului	64.017	80.474
Sold la sfârșitul anului	-	64.017

Fondul comercial este alocat unitatilor generatoare de numerar la 31 decembrie 2023 si 2022 dupa cum urmeaza (dupa evaluarea la cursul de schimb de sfarsit de perioada si dupa inregistrarea ajustarilor de depreciere):

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Romania	-	64.017
Total	-	64.017

Fondul comercial se testeaza pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci cand circumstantele indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata.

Test de depreciere a fondului comercial

Romania

In 2023, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar cu operatiuni in Romania a fost determinata pe baza unui calcul al valorii juste mai putin costurile de vanzare, estimata folosind fluxuri de numerar actualizate si tehnici de evaluare relationate la piata. Aceasta metoda necesita eliminarea sinergiilor specifice proprietarului din proiectiile fluxurilor de numerar, altele decat acele sinergii pe care orice participant la piata ar putea sa le realizeze. Evaluarea valorii juste se incadreaza pe nivelul 3 al ierarhiei de masurare a valorii juste pe baza variabilelor folosite in metodologia respectiva.

Fluxurile de numerar viitoare sunt bazate pe planul de afaceri estimat, care acopera o perioada de 5 ani. Fluxurile de numerar de dupa aceasta perioada au fost extrapolate folosind ratele de crestere mentionate mai jos.

Variabilele cheie folosite pentru estimarea valorii recuperabile sunt mentionate in tabelul de mai jos. Valorile atribuite variabilelor cheie si estimarilor folosite pentru masurarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar cu operatiuni principale in Romania reflecta experienta anterioara, sunt consecvente cu surse de informare externe si sunt bazate pe asteptarile conducerii privind evolutia pietei. Cantitatile din productie au fost estimate pe baza experientei anterioare, reprezinta cea mai buna estimare a conducerii privind productia viitoare si reflecta planul de investitii al companiei. Preturile de vanzare se bazeaza pe pretul aluminiului pe termen lung, derivat din surse specifice industriei si din piata.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

8 FOND COMERCIAL (continuare)

Costurile operationale au fost proiectate pe baza experientei anterioare si au fost ajustate in corelatie cu conjunctura de piata curenta si cu inflatia.

Ipotezele principale folosite pentru unitatea generatoare de numerar Romania sunt:

	2023	2022
Rata de discount, după-impozitare	12,0%	12,5%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	12,7%	10,5%
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	16,1%	15,9%

Rata de discount este media ponderata a costului capitalului aferent unitatii generatoare de numerar, de 13,0% (in 2022: 13,7%), calculata pe baza unor coeficienti beta ai companiilor comparabile din industrie si un cost al datoriei dupa impozitare de 6,5% (in 2022: 3,4%), ponderate in baza unui grad de indatorare a unitarii generatoare de numerar de 15,8% (in 2022: 11,3%).

Ratele de crestere din urmatorii 5 ani se bazeaza pe literatura de specialitate publica specifica industriei, pe asteptarile viitoare ale conducerii privind conditiile economice si de piata, pe rezultatul investitiilor de capital si pe imbunatatiri de eficienta anticipate. Pentru perioada de dupa cei 5 ani s-a presupus o rata de crestere in linie cu inflatia, anume 2,0% (31 decembrie 2022: 2,0%).

Cele mai sensibile variabile cheie folosite in testul de depreciere al unitatii generatoare de numerar cu operatiuni principale in Romania sunt rata de discount si marja EBITDA. O crestere a ratei de discount pana la 25.1% si o reducere a marjei EBITDA pana la 10,% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabila estimata sa fie egala cu valoarea neta contabila (31 decembrie 2022: o crestere pana la 20,5% si, respectiv, o reducere pana la 11,9%). Alte estimari cheie semnificative utilizate de management in evaluarea deprecierei sunt reprezentate de cotațiile LME utilizate in previziunile veniturilor din vanzari și valoarea venitului estimat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile. O reducere cu 38% a cotațiilor estimate ale LME in combinatie cu o scadere cu 38% a venitului estimat din compensarea emisiilor indirecte la nivel de Grup ar avea ca rezultat ca valoarea recuperabila sa fie egala cu valoarea contabila (2022: o reducere cu 9,5% a cotațiilor estimate ale LME in combinatie cu o scadere cu 9,5% a venitului estimat din compensare).

Test de depreciere pentru activitatile intrerupte

In urma reclasificarii grupului GAL ca activitate intrerupta, inainte de cedarea sa la 1 septembrie 2023 (a se vedea Nota 5 pentru detalii), Grupul a efectuat o evaluare a valorii juste a activelor nete ale GAL la 30 iunie 2023. Ca urmare, o deprecierea totala de 63.206 mii RON a fost recunoscuta pentru fondul comercial ramas, rezultat in urma achizitiei initiale a grupului GAL.

9 IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere consolidat:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Impozit curent		
Cheltuiala cu impozitul curent aferentă anului	(5.367)	4.829
	(5.367)	4.829
Impozit amânat		
Inregistrari si reversari ale diferentelor temporare	(11.482)	(2.001)
Reversarea creantei cu impozit amanat recunoscuta in anii anteriori (pierderi fiscale, creante)	12.408	16.574
	926	14.573
Total (venit)/cheltuială cu impozitul pe profit recunoscută în cursul perioadei	(4.441)	19.402

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

9 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Incepand cu 2019, Societatea Alum a fost supusa unui control fiscal de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala privind impozitul pe profit si TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscala a fost finalizata la 27 mai 2021, iar autoritatile fiscale au incheiat un raport cu o suma neta de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit, pe care Societatea Alum le-a recunoscut intr-o prima etapa, ca si cheltuiala in categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, si pe care le-a platit in termenul legal. Ulterior, Societatea Alum a formulat o contestatie fiscala la Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva Raportului de inspectie fiscala. Apelul a fost respins de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Societatea Alum continua sa-si apere pozitia prin actiuni in instanta. 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. Soluția poate fi atacată de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala.

Mai jos este o analiză a creanțelor din impozitul amânat / (datoriilor cu impozitul amânat) prezentată în situația consolidată a poziției financiare:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Diferențe de curs valutar	Sold final
Imobilizări corporale	(7.173)	5.348	-	-	(1.825)
Stocuri	-	1.118	-	-	1.118
Clienți și alte active curente	551	(5)	-	-	546
Provizioane	9.839	(5.929)	-	-	3.910
Cheltuieli excedentare de deductibilitate aferente imprumuturilor	1.292	(618)	-	-	674
Obligațiile privind beneficiile la pensionare	1.140	(842)	19	-	317
Pierderi fiscale	-	-	-	-	-
Impozit amânat activ / (pasiv)	5.648	(926)	19	-	4.741

Cheltuiala cu impozitul pe profit al anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Rezultat înainte de impozitare	(149.040)	18.498
Rata de impozit medie ponderată aplicabilă pentru Grup	-16,00%	-63,08%
Impozitul pe profit calculat la rata medie ponderată – cheltuiala/ (credit)	23.846	2.960
Efectul cheltuielilor nedeductibile	4.270	-
Reversarea creantei cu impozit amanat recunoscuta in anii anteriori pentru pierderi fiscale reportate	(12.408)	(463)
Impactul pierderii fiscale a anului curent pentru care nu s-a recunoscut creanta cu impozit amanat	(16.635)	-
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	5.367	-
Impozitul pe profit (credit)/cheltuială recunoscut în contul de profit și pierdere	4.441	2.496

Rata de impozit medie pentru Grup este media ratelor de impozit platibile de societatile din Romania și Sierra Leone pentru profiturile impozabile in conformitate cu legislatia fiscala din jurisdicțiile respective (respectiv 16% in Romania si 30% in Sierra Leone), ponderata cu rezultatele contabile ale fiecărei societati din Grup. Astfel, rata de impozit medie ponderata pentru Grup este afectata de ratele de impozitare nationale si de reglementarile in vigoare, precum si de structura rezultatelor inainte de impozitare ale filialelor in tarile unde acestea au operatiuni, care pot varia de la un an la altul.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

9 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Conform Codului Fiscal din Romania, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis in 2016, costurile excedentare ale indatorarii incluzand dobanda, cheltuielile pentru obtinerea finantarii si leasingului, dobanzile capitalizate si pierderile in valuta, peste un prag de 1.000.000 EUR pe an, sunt deductibile numai pana la nivelul de 30% din EBITDA calculat in scopuri fiscale. Societatea Alum are costuri de indatorare aferente imprumuturilor obtinute de la banci pentru investitii si dezvoltare. Intrucat aceste imprumuturi sunt exprimate in valuta straina, deprecierea leului față de principalele monede a dus la pierderi semnificative cu diferentele de curs, care sunt deductibile limitat la calculul rezultatului fiscal. La 31 decembrie 2023, Societatea Alum are un sold de 4.214 mii RON (2022: 8.073 mii RON) de costuri de indatorare neutilizate din anii anteriori, care pot fi reportate pe termen nelimitat si pana la 30% din EBITDA fiscală anuală, care pot fi utilizate ca si cheltuieli deductibile fiscal. Ca urmare, Societatea Alum a recunoscut suma de 674 mii RON (31 decembrie 2022: 1.292 mii RON) reprezentand creanta privind impozitul amanat.

Pierderile fiscale pentru care nu s-a recunoscut creanta cu impozit amanat si perioadele lor de expirare sunt dupa cum urmeaza:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023		Anul încheiat la 31 decembrie 2022	
	Valoare brută	Impozit	Valoare brută	Impozit
Expirare pierderi fiscale				
Mai mici de 1 an	-	-	85.916	-
1 - 2 ani	-	-	35.195	-
2 - 5 ani	63.587	-	-	-
10 ani	198.865	-	59.601	-
Total	262.452	-	180.712	-

La 31 decembrie 2022, pierderile fiscale acumulate din anii anteriori ale Grupului erau de 180.712 mii RON, toate aceste pierderi fiscale provenind din Sierra Leone. In 2022, din cauza pozitiei deficitare a filialei si a probabilitatii scazute ca profituri fiscale viitoare sa fie disponibile pentru a utiliza aceste pierderi fiscale, nu au fost recunoscute creante cu impozit amanat.

Pana la 31 decembrie 2023, pierderile fiscale din Romania ar fi putut fi reportate si acoperite din profiturile impozabile viitoare pentru o perioada de maximum 7 ani. Incepand cu 1 ianuarie 2024, utilizarea pierderilor fiscale reportate din anii anteriori, in scopul calcularii rezultatului anului fiscal curent, este limitata la o perioada de 5 ani si numai pana la 70% din profitul impozabil generat in perioada respectiva. Cu toate acestea, pierderile reportate inainte de 2024 sunt eligibile pentru utilizare la aceeași rata de 70% fata de profiturile impozabile, repartizate pe o perioada de 7 ani.

Alum, facand parte din Grupul Vimetco, un grup de intreprinderi multinationale, se incadreaza in sfera de aplicare a legislatiei OCDE Pilonul II, care a fost adoptata in Romania, jurisdicia din care fac parte Alum, ALRO si filialele sale. Legea nr. 431/2023, publicata in data de 5 ianuarie 2024, transpune prevederile Directivei (UE) 2022/2523 pentru a introduce in legislatia romaneasca un sistem complex de reguli pentru o impozitare minima efectiva de 15% pentru grupurile de intreprinderi multinationale si grupurile interne de mari dimensiuni, cu venituri anuale consolidate de cel puțin 750 milioane EUR, in cel puțin doua dintre cele patru exercitii financiare anterioare. Legea se aplica exercitiilor financiare care incep la sau după 31 decembrie 2023, cu exceptia UTPR (regula de plati sub-impozitate), care se aplica exercitiilor financiare care incep la sau după 31 decembrie 2024.

Conform legislatiei, Grupul este obligat sa plateasca o taxa suplimentara pentru diferenta dintre cota efectiva de impozitare GloBE (taxa minima globala) pe jurisdicție si cota minima de 15%. Grupul aplica exceptia la recunoasterea si prezentarea informatiilor despre creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat, aferente impozitului pe profit din Pilonul II, asa cum este prevazut in modificarile la IAS 12, emise in mai 2023.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

9 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Grupul este în proces de evaluare a expunerii sale la legislația Pilonului II pentru momentul în care aceasta va intra în vigoare. Din analiza preliminară efectuată, toate entitățile din cadrul Grupului, care au înregistrat profit în 2023 și 2022, au o rată efectivă de impozitare care depășește 15%, prin urmare Grupul s-ar putea să nu fie expus la plata impozitului pe profit pentru Pilonul II.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit curent ale Grupului sunt următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>
Creanțe privind impozitul pe profit	-	1.673
Datorii privind impozitul pe profit	-	3.572

10 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Grupul are contracte de leasing în special pentru echipamente și mijloace de transport cu termene de până la 5 ani. Mai multe contracte de închiriere includ și opțiuni de prelungire și reziliere pentru care conducerea stabilește dacă aceste opțiuni de prelungire și reziliere sunt, în mod rezonabil, sigure de exercitate. Grupul este restricționat să cedeze și să subînchirieze activele închiriate. Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2023 a drepturilor de utilizare a activelor închiriate era de 520 mii RON (31 decembrie 2022: 353 mii RON). Pentru detalii suplimentare a se vedea și Nota 20.

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale drepturilor de utilizare a activelor recunoscute și mișcările perioadei:

<i>Categoriile pentru drepturi de utilizare a activelor</i>	<i>Echipamente</i>	<i>Mijloace de transport</i>	<i>Alte active</i>	<i>Total depturi de utilizare a activelor</i>
Cost				
La 1 ianuarie 2022	414	950	2.184	3.548
Intrări		262	-	262
Iesiri		(412)	(2.184)	(2.596)
La 31 decembrie 2022	414	800	-	1.214
Intrări	-	320	-	320
Iesiri	-	(319)	-	(319)
La 31 decembrie 2023	414	801	-	1.215
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2022	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Amortizarea anului	(67)	(184)	(72)	(323)
Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	-	412	1.383	1.795
La 31 decembrie 2022	(414)	(447)	-	(861)
Amortizarea anului	-	(153)	-	(153)
Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	-	319	-	319
La 31 decembrie 2023	(414)	(281)	-	(695)
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2022	-	353	-	353
La 31 decembrie 2023	-	520	-	520

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

10 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit sau pierdere, in urma aplicarii IFRS 16:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	153	323
Dobanda pentru datoriile de leasing	14	19
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	117	188
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	35	-
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	319	530

11 ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active pe termen lung	1.561	910
Total	1.561	910

Alte active pe termen lung includ numerar depus, conform reglementarilor de mediu, la dispozitia Administratiei Fondului de Mediu, pe parcursul perioadei de activitate a depozitelor de deseuri, reprezentand echivalentul cheltuielilor pentru executarea lucrarilor de inchidere si de monitorizare post-inchidere a haldei de deseuri a Societatii Alum, precum si garantia financiara de mediu, care atesta faptul ca Societatea Alum dispune de suficiente resurse financiare pentru a acoperi eventualele cheltuieli care pot aparea pe parcursul desfasurarii activitatii de depozitare a deeurilor.

12 STOCURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime	46.973	39.255
Consumabile	8.792	45.051
Produce finite	8.301	28.483
Producție în curs	48.763	64.108
Semifabricate	7.525	20.876
Altele	24.331	36.468
Provizion pentru consumabile	(6.987)	(18.376)
Total	137.698	215.865

Incepand cu august 2022, ca urmare a mediului economic instabil, nivelurile record ale inflatiei, cresterea preturilor energiei si gazului natural, dar si cresterea costurilor cu materiile prime, productia de alumina a fost suspendata, Societatea Alum continuandu-si operatiunile prin achizitia de alumina calcinata de la entitati independente in scopul revanzarii catre ALRO.

In plus, prin identificarea unor oportunitati care existau pe piata, valoarea Produselor finite si Produselor semifabricate a scazut la 31 decembrie 2023 datorita vanzarii produselor din stocurile existente.

Categoria Alte stocuri cuprinde in principala alumina calcinata achizitionata de la terti aflata in tranzit la 31 decembrie 2023 in suma de 22.473 mii RON (31 decembrie 2022: 35.767 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

12 STOCURI (continuare)

Mișcarea în provizionul de stocuri cu mișcare lentă și învechite este prezentată mai jos:

	2023	2022
Sold la începutul anului	18.376	11.775
Constituire în cursul anului (Cheltuiala) cu ajustari pentru depreciere din activitati cedate	6.987	5.964
Ajustari pentru depreciere reversate urmare a cedarii de filiale	9.559	-
Ajustări de conversie	(27.702)	-
	(233)	638
Sold la sfarsitul anului	6.987	18.376

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuiala în 2023 este 252.246 mii RON (2022: 246.026 mii RON).

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta imprumaturile Grupului totalizeaza 137.698 mii RON (31 decembrie 2022: 175.639 mii RON).

13 CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale externe	125	1.665
Creanțe comerciale interne	4.374	9.366
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.427)	(3.502)
Total creanțe	1.072	7.529

Există 3 clienti care reprezintă individual mai mult de 10% din soldul total al clienților la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 1 client).

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	3.502	3.371
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	-	131
Ajustari pentru depreciere reversate	(33)	-
Ajustari pentru depreciere reversate urmare a cedarii de filiale	(41)	-
Ajustări de conversie	(1)	-
Sold la sfârșitul anului	3.427	3.502

Valoarea provizioanelor pentru creante la 31 Decembrie 2023 este de 3.427 mii RON (31 decembrie 2022: 3.502 mii RON), din care 3,153 mii RON reprezinta provizion pentru creantele de la Vimetco Power Romania (parte afiliata, vezi Nota 33).

Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor istorice din creante ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. Atunci cand evalueaza recuperabilitatea unei creante, Grupul ia in considerare orice modificare in bonitatea clientului de la data la care creanta a fost acordata initial pana la data raportarii ajustata pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. Astfel, conducerea Grupului considera ca nu sunt necesare alte ajustari pentru pierderi din depreciere preconizate decat cele care au fost inregistrate in situatiile financiare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

13 CREAȚE COMERCIALE (continuare)

În tabelul de mai jos este o analiză a creanțelor comerciale la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Nescadente și nedepreciate	704	5.410
Scadente și nedepreciate	368	2.119
Scadente de mai mult de 1 luna și depreciate	-	1
Scadente de mai mult de 3 luni și depreciate	-	-
Scadente de mai mult de 9 luni și depreciate	3.427	3.458
Minus: Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(3.427)	(3.502)
Total	1.072	7.529

Creanțele care sunt trecute de scadenta, dar pentru care nu s-au constituit ajustari de depreciere la data raportării sunt următoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Mai puțin de 3 luni	332	475
Între 3 luni și 6 luni	-	1.632
Între 6 luni și 9 luni	-	-
Mai mult de 9 luni	36	12
Total creanțe scadente dar nedepreciate	368	32.727

Aceste creanțe privesc un număr de clienți independenți sau partii afiliate, pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității. A se consulta și Nota 36 pentru mai multe detalii.

O parte din creanțele Grupului (240 mii RON la 31 decembrie 2023 (5.036 mii RON la 31 decembrie 2022)) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

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

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Plafon disponibil, din care:	4.975	4.947
Utilizat	247	178

14 ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
TVA de recuperat	40	28
Alți debitori	253	1.317
Ajustări de depreciere a creanțelor incerte	(121)	(121)
Total alte active circulante	172	1.224

Nu a existat mișcare în cadrul ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe incerte în timpul anului.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

15 ALTE ACTIVE NEFINANCIARE CURENTE

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Avansuri către furnizori	330	874
Cheltuieli în avans	249	1.611
Alți debitori	-	12.369
Total alte active circulante	579	14.854

Categoria Avansuri catre furnizori contine in principal avansuri catre entitati afiliate ale Grupului pentru achizitia de materii prime si utilitati (la 31 decembrie 2023: 168 mii RON; la 31 decembrie 2022: RON 164 mii RON).

In anul 2022, categoria Alti debitori cuprinde taxa pe bunuri si servicii achizitionate de la furnizorii locali inregistrata de SMHL.

16 NUMERAR RESTRICTIIONAT

Numerarul și echivalentele de numerar pot fi analizate după cum urmează:

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Numerar restricționat	19.774	35.815

La 31 decembrie 2023 numerarul restrictionat al Grupului include suma de 19.713 mii RON reprezentand un depozit colateral la banci pentru un acreditiv deschis de Societatea Alum in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti (la 31 decembrie 2022: 35.768 mii RON).

17 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar pot fi analizate după cum urmează:

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Conturi în bănci în RON	386	1.032
Conturi în bănci în valută	143	1.977
Numerar în casă în RON	4	13
Echivalente de numerar	-	5
Total numerar și echivalente de numerar	533	3.027

Numerarul în bănci este purtător de dobândă la rate fluctuante bazate pe ratele zilnice pentru depozite bancare. Depozitele pe termen scurt sunt făcute pentru diferite perioade cuprinse între o zi și o lună, în funcție de necesitățile imediate de numerar ale Grupului.

De asemenea, la 31 decembrie 2023, toate conturile bancare deschise de Societatea Alum, precum și toate sumele de bani aflate în soldul lor sau cu care sunt creditate la un moment dat aceste conturi bancare (cu anumite excluderi) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Entitate (2023: 529 mii ron; 2022: 2.717 mii ron).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

18 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2023 și 2022 este în valoare de 488.412.908 RON reprezentând 82.086.203 acțiuni având o valoare nominală de 5,95 RON pe acțiune.

	Cifre statutare					
	31 decembrie 2023			31 decembrie 2022		
	Număr acțiuni	Valoare nominală (mii RON)	%	Număr acțiuni	Valoare nominală (mii RON)	%
ACȚIONARI						
ALRO SA	81.595.860	485.495	99,4026	81.595.860	485.495	99,4026
Persoane fizice	470.658	2.800	0,5734	472.054	2.809	0,5751
Persoane juridice	19,685	117	0,0240	18.289	109	0,0223
Total	82.086.203	488.413	100%	82.086.203	488.413	100%

Acționarul majoritar al Alum S.A. este ALRO S.A. deținută de Vimetco PLC, Cipru. Compania este controlată în ultima instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

19 REZERVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve legale	20.390	20.390
Alte rezerve	18,179	20.613
Total rezerve	38,569	41.003

Rezerva legală se constituie până la 20% din capitalul subscris și vărsat al Societății, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, nu este distribuibilă și utilizarea sa este strict reglementată de lege.

Alte rezerve includ în principal sume generate de reevaluări statutare ale mijloacelor fixe ale Societății Alum efectuate anterior adoptării IFRS.

20 ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung (a se vedea și Nota 31)	-	3.063
Împrumuturi pe termen lung, total	-	3.063
Datorii din leasing	355	239
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	355	3.302
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	-	15.300
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	2,987	19.692
Împrumuturi pe termen scurt, total	2,987	34.992
Datorii din leasing	172	118
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	3,159	35.110
Total împrumuturi și leasing	3,514	38.412

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

20 ÎMPRUMUTURI SI LEASING (continuare)

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank 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 rata a împrumuturilor a fost achitată în mai 2023 (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD).

În 2023, ratele dobanzilor au variat între 7,54% și 8,7% (2022: 3,25% - 8,7%). Pentru expunerea Grupului la riscul de dobândă, a se vedea Nota 36.

Conform contractelor de împrumut curente, la 31 Decembrie 2023, Grupul nu mai este supus anumitor condiții restrictive, iar la 31 decembrie 2022, Grupul s-a încadrat în indicatorii financiari impusi în contractele de finanțare. Aceste condiții solicitau Grupul, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumii indicatori financiari în 2022, incluzând: datoriile financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte castiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

În februarie 2021, Societatea Alum 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 limită 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 Alum a rambursat suma trasă din facilitatea de tip revolving în valoare de 13.264 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi a fost de 13.533 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 suma de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2023 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 667 mii USD (31 decembrie 2022: 1.333 mii USD).

Împrumuturile Grupului sunt garantate cu creanțe în valoare de 240 mii RON (2022: 5.036 mii RON) (a se vedea nota 13), conturi curente deschise la bănci în valoare de 529 mii RON (a se vedea Nota 17) (2022: 2.717 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 43.199 mii RON (2022: 140.017 mii RON) (a se vedea nota 6) și cu stocuri în valoare de 137.698 mii RON (2022: 175.639 mii RON) (a se vedea nota 12).

Grupul a estimat că valoarea justă a împrumuturilor și a obligațiilor de leasing nu este semnificativ diferită de valoarea lor contabilă datorită în special faptului că împrumuturile pe termen lung au dobândă variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale împrumuturilor contractate recent de la bănci. Valoarea justă a acestora se încadrează pe nivelul 3 al ierarhiei de măsurare a valorii juste. La 31 decembrie 2023 Grupul nu mai are împrumuturi pe termen lung.

Valorile contabile nete ale împrumuturilor bancare ale Grupului sunt denumite în următoarele valute:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
USD	2.987	36.312
SLL	-	1.743
Total	2.987	38.055

Variația datoriilor aferente activității de finanțare ale Grupului:

	Împrumuturi de la bănci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2023	38.055	357
Contracte noi	29.359	320
lesiri de numerar	(59.639)	(151)
Cheltuieli cu dobânzile	2.184	14
Dobânzi plătite	(2.243)	(14)
Dobânzi capitalizate	-	-
Vanzare de subsidiare	(5.285)	-
Ajustări de conversie și diferențe de curs valutar	556	1
Sold la 31 decembrie 2023	2.987	527

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

20 ÎMPRUMUTURI SI LEASING (continuare)

	Imprumuturi de la banci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2022	68.068	1.243
Contracte noi	1.764	262
lesiri de numerar	(36.458)	(269)
Cheltuieli cu dobanzile	3.935	19
Dobanzi platite	(3.693)	(19)
Dobanzi capitalizate	-	-
Ajustari de conversie și diferente de curs valutar	4.439	(879)
Sold la 31 decembrie 2022	38.055	357

21 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE

Grupul a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale după cum urmează:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarii și alte cheltuieli de natura salariilor	40.544	91.759

Planuri de contribuții definite

Angajații Grupului sunt membri ai planurilor de pensii administrate de statele în care Grupul își desfășoară activitatea, iar în România pot contribui și la fonduri de pensii gestionate privat. Grupul contribuie cu un procent specific din costurile cu personalul la schema de beneficii pentru pensii. Singura obligație a Grupului cu privire la planul de pensii este de a plăti aceste contribuții pe perioada în care persoanele respective sunt angajate.

Singura obligație a Grupului cu privire la planul de beneficii la pensionare este de a plăti contribuțiile specifice pe perioada în care persoanele respective sunt angajate.

Grupul a făcut plăți pentru un plan de pensii facultativ cu contribuții determinate pentru angajații care au lucrat pentru Grup în perioada de raportare. Planul de pensii cu contribuții determinate este administrat de entități distincte, iar contribuția făcută de Grup a fost sub forma unor sume per angajat, platite lunar.

La data de raportare Grupul a recunoscut datoria neactualizată (cheltuiala preliminară) după deducerea oricărei contribuții deja plătite, precum și cheltuiala înregistrată în timpul anului, obligația legală și constructivă a Grupului fiind limitată la sumele cu care contribuie la acest plan de pensii.

Contribuțiile la planuri cu contribuții determinate

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Cheltuieli cu asigurările sociale	-	389
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	420	932

Planuri de beneficii determinate

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă al Societății la momentul retragerii din activitate pentru limita de vârstă sau boală, angajații beneficiază de o primă de pensionare a cărei valoare depinde de numărul de ani de angajare în cadrul Grupului.

Cea mai recentă evaluare actuarială a valorii curente a obligațiilor de beneficii definite a fost efectuată la 31 decembrie 2023 de către un evaluator 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

21 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Pentru Alum principalele ipoteze utilizate pentru evaluările actuariale au fost următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>
Rata estimată a majorării salariale (%)	4,40	5,20
Rata de discount (%)	6,00	8,30
Rata estimată a inflației (%)	<u>2,90</u>	<u>4,10</u>

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la aceste planuri de beneficii definite sunt următoarele:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costul serviciului curent	176	532
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	295	434
Total	<u>471</u>	<u>966</u>

Cheltuiala privind costul serviciului curent pentru anul de raportare este inclusa in situatia consolidata a rezultatului global in categoria Costul bunurilor vandute (2023: 0, 2022: 419 mii RON), in categoria Cheltuieli administrative (2023: 44 mii RON, 2022: 113 mii RON) si in categoria Alte cheltuieli operationale (2023: 132 mii RON, 2022: 0), iar cheltuiala cu dobanda aferenta provizionului de pensii este inclusa in Cheltuieli cu dobanzile. Costul serviciului trecut este inregistrat in situatia contului de profit sau pierdere si a altor venituri globale in categoria Costul bunurilor vandute (2023: 0, 2022: (1.921) mii RON), in categoria Cheltuieli administrative (2023: (83) mii RON, 2022: (441) mii RON) si in categoria Alte cheltuieli operationale (2023: (246) mii RON, 2022: 0).

Miscarea valorii actuale a obligatiei privind beneficiile determinate a fost dupa cum urmeaza:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sold la 1 ianuarie	<u>4.711</u>	<u>7.899</u>
<i>Incluse in situatia contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului curent	176	532
Costul serviciului trecut	(329)	(1.968)
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	295	434
Vanzare de subsidiare	<u>(2.266)</u>	<u>-</u>
<i>Incluse in situatia rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	17	(72)
Modificari actuariale din estimari financiare	341	(732)
Modificari actuariale din ajustari de experienta	(240)	120
Vanzare de subsidiare	(607)	-
Beneficii platite	(82)	(552)
Ajustare de conversie	<u>(35)</u>	<u>(949)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1.981</u>	<u>4.711</u>

Variabilele semnificative folosite pentru determinarea provizionului pentru pensii cu beneficii determinate sunt: rata de discount, rata estimata de crestere a salariilor, rata inflatiei, rotatia personalului si longevitatea. Analiza de senzitivitate inclusa mai jos arata variatia obligatiei de pensii determinata pe baza unor modificari rezonabile posibile ale respectivelor variabile la finalul perioadei de raportare, pastrand toate celelalte variabile constante:

Modificarea obligatiei privind beneficiile post-angajare

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rata de discount +1%	1.817	4.365
Rata de discount -1%	2.165	5.185
Rata de crestere a salariului +1%	2.169	5.213
Rata de crestere a salariului -1%	1.811	4.335
Longevitatea +1 an	1.960	4.723
Longevitatea -1 an	2.004	4.773
Rotatia personalului +0,5%	1.964	4.722
Rotatia personalului -0,5%	1.998	7.776

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

21 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Analizele de senzitivitate de mai sus au fost efectuate pe baza unor metode care extrapoleaza impactul asupra provizionului net de beneficii determinate, ca rezultat al unor modificari rezonabile ale variabilelor esentiale analizate la sfarsitul perioadei de raportare.

Grupul estimeaza ca va plati in anul financiar urmatore beneficii in suma de 59 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate (la 31 decembrie 2022 estimarile erau de 364 mii RON). Durata medie ponderata a obligatiei de beneficii determinate este de 14 ani pentru Alum (in 2022: 14,4 ani pentru Alum si 17,9 ani pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd).

Informatiile urmatoare prezinta profilul pe maturitati a obligatiei de beneficii determinate la 31 decembrie 2023:

Analiza pe maturitati a platilor viitoare afereute planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
In mai putin de 1 an	-	59	59
1 - 2 ani	77	66	143
2 - 5 ani	272	225	497
5 - 10 ani	1.945	452	2.397
Peste 10 ani	4.773	619	5.392

22 PROVIZIOANE

Provizionul inregistrat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 se referă la cheltuielile estimate cu recondiționarea locației privind mina de bauxită operată de Sierra Mineral Holdings I Ltd și cu reabilitarea haldei de șlam operată de Alum. .

Provizionul pentru reabilitare in valoare de 16.853 mii RON si alte provizioane in valoare de 2.562 mii RON aferente SMHL au fost reversate la vanzarea grupului GAL in anul 2023 (categoria Vanzare de subsidiare). A se vedea si Nota 5 pentru detalii..

Alum S.A. a înregistrat provizion pentru cheltuielile viitoare discountate pentru reabilitarea haldei de șlam. Provizionul pentru reabilitare reprezintă valoarea prezentă a costurilor posibile a apărea în 2028 când halda de șlam va trebui fie închisă fie extinsă.

Provizioanele au fost determinate pe baza cheltuielilor cu lucrarile de reabilitare estimate pentru momentul cand acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezenta la 31 decembrie 2023 si se refera la reabilitarea haldei de slam de la Alum in suma de 24.440 mii RON (31 decembrie 2022: reabilitarea haldei de slam de la Alum in suma de 23.919 mii RON, reabilitarea terenului de pe care se exploateaza minereul de bauxita din Sierra Leone: 16.550 mii RON).

Grupul estimeaza ca aceste costuri vor fi realizate intr-o perioada de timp cuprinsa intre 5 - 40 ani (31 decembrie 2022: 5 - 40 ani) si calculeaza provizioanele utilizand metoda DCF in baza urmatoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON pentru amplasamentul din Romania si rata de discount de 5,67% pentru Romania (31 decembrie 2022: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON pentru amplasamentul din Romania, 6 USD pentru cele din Sierra Leone si rata de discount de 7,08% pentru Romania si 4,7% pentru Sierra Leone).

In 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentand provizion constituit de Societatea Alum pentru achizitia de certificate de emisii gaze cu efect de sera aferente anului 2022, in conformitate cu cerintele legale, a fost reluata la venituri (a se consulta si Nota 28 Alte venituri/castiguri operationale). In 2023 nu a fost recunoscut un astfel de provizion intrucat Societatea Alum detine un surplus de certificate de emisii care acopera necesarul aferent anului 2023.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

22 PROVIZIOANE (continuare)

	1 ianuarie 2022	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizare provizioa ne	Reversare	Cheltuială cu dobânda	Vanzare de subsidiare	Ajustări de conversie	31 decembrie 2022
Refacerea terenurilor	14,908	-	-	-	751	-	891	16,550
Reabilitare haldă	25,842	-	-	(2,948)	1,025	-	-	23,919
Certificate de emisii CO2	1,274	11,847	(1,274)	-	-	-	-	11,847
Amenzi si penalitati	-	2,628	-	-	-	-	(33)	2,595
Total provizioane	42,024	14,475	(1,274)	(2,948)	1,776	-	858	54,911
Provizioane pe termen lung	40,750	-	-	(2,948)	1,776	-	891	40,469
Provizioane pe termen scurt	1,274	14,475	(1,274)	-	-	-	(33)	14,442
	1 ianuarie 2023	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizare provizioa ne	Reversare	Cheltuială cu dobânda	Vanzare de subsidiare	Ajustări de conversie	31 decembrie 2023
Refacerea terenurilor	16,550	-	-	-	512	(16,853)	(209)	-
Reabilitare haldă	23,919	-	-	(1,173)	1,694	-	-	24,440
Certificate de emisii CO2	11,847	-	-	(11,847)	-	-	-	-
Amenzi si penalitati	2,595	-	-	-	-	(2,562)	(33)	-
Total provizioane	54,911	-	-	(13,020)	2,206	-	(242)	24,440
Provizioane pe termen lung	40,469	-	-	(1,173)	2,206	(16,853)	(209)	24,440
Provizioane pe termen scurt	14,442	-	-	(11,847)	-	(2,562)	(33)	-

23 SUBVENȚII

	2023	2022
Sold la 1 ianuarie 2023	4.198	4.577
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în situația rezultatului global	(379)	(379)
Sold la 31 decembrie	3.820	4.198
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.441	3.819

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

Echipamentele achizitionate in cadrul acestor proiecte de investitii au fost puse in functiune in anul 2019, iar subventiile primite sunt recunoscute pe venituri, liniar, pe durata de viata a imobilizarilor corporale.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

23 SUBVENȚII (continuare)

Veniturile din subvenții în suma de 379 mii RON (2022: 379 mii RON) reprezintă porțiunea recunoscută ca venituri în cursul anului în Situația de profit sau pierdere aferentă subvențiilor mai sus menționate, precum și aferentă subvențiilor încasate în anii precedenți pentru echipamente. Veniturile înregistrate în timpul anului în situația de profit sau pierdere a Grupului sunt incluse în categoria Alte venituri operaționale (a se consulta Nota 28).

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.

În perioada de monitorizare a proiectului trebuie îndepliniți și anumiți indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%). Aceștia se raportează anual doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

Pe baza rapoartelor anuale de monitorizare criteriile de conformare au fost îndeplinite.

La 31 decembrie 2023 nu există datorii potențiale aferente acestor subvenții.

24 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori și alte datorii - străini	19.906	38.204
Furnizori și alte datorii - locali	5.354	44.911
Furnizori facturi nesosite	395	1.395
Total	25.665	84.510

Detalii privind tranzacțiile Grupului cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 33.

Categoria Furnizori și alte datorii - străini cuprinde suma de 19.713 mii RON ce reprezintă achiziția de alumina importată de la terți pentru care s-a deschis acreditiv la 31 decembrie 2023 (la 31 decembrie 2022: 35.768 mii RON). A se consulta și Nota 16 Numerar restricționat.

25 ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Salarii și contribuții sociale	3.594	7.540
Impozit pe salarii	256	339
Alte taxe și impozite	-	19.151
Dividende de plată	5	5
TVA de plată	1.756	7.408
Altele	24	186
Total	5.635	34.629

La 31 decembrie 2022, categoria Alte taxe cuprinde taxele pe care filiala Sierra Mineral Holding le datorează, respectiv taxa pe bunuri și servicii achiziționate de la furnizorii locali în valoare de 11.123 mii RON, taxa Royalty (3% din cifra de afaceri) în valoare de 5.677 mii RON și taxe vamale în valoare de 2.345 mii RON.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

26 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din vânzări de alumină și hidrat	279.048	497.443
Alte venituri	5.606	2.328
Total	284.654	499.770

În anul 2023 veniturile din vânzări de alumina au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumina începând cu august 2022. Compania Alum continuă să efectueze activități în fabrica precum lucrări de întreținere și modernizare, activități de cercetare-dezvoltare și achiziția de alumina de pe piață la un cost optimizat pe care o vinde la ALRO, pentru a îndeplini cerințele interne pentru segmentul Aluminu Primar.

În categoria Alte venituri și servicii prestate sunt incluse venituri în suma de 3.611 mii RON aferente vânzării de deseuri fier vechi și venituri în suma de 1.557 mii RON obținute din vânzarea de bauxita sitată.

Datorii aferente contractelor

În 2023, Societatea Alum a recunoscut suma de 39.496 mii RON existentă la 31 decembrie 2022 în categoria Datorii aferente contractelor, ca venit din obligațiile de prestare îndeplinite. Soldul de 74.327 mii RON existent la 31 decembrie 2023 în categoria Datorii aferente contractelor va fi recunoscut ca venit în 2024, când obligațiile de prestare vor fi îndeplinite. A se consulta și Nota 33 Tranzacții cu entități afiliate.

27 COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

În 2023, Grupul a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale în situația de profit sau pierdere și a altor venituri globale în suma totală de 40.544 mii RON (în 2022: 91.759 mii RON).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	1.150	202.339
Materii prime	-	122.673
Cheltuieli de personal	4.711	21.552
Alte cheltuieli de personal	16	2.611
Consumabile	178	3.633
Amortizare	4.267	10.693
Servicii de la terți	11	1.218
Reparații	56	2.541
Costuri de transport	365	371
Ambalaje	214	213
Marfuri	249.429	75.931
Altele	194	102
Creșterea/(descreșterea) provizioanelor pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite (Nota 12)	6.987	-
Total	267.578	443.877

Scaderea cheltuielilor cu personalul, materiile prime și utilitățile a fost generată de suspendarea temporară a producției de alumina. În categoria Marfuri au fost înregistrate cheltuielile aferente aluminei calcinate achiziționate de la terți și vândute la ALRO (2023: 248.687 mii RON; 2022: RON 75.548 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

28 ALTE VENITURI/ CASTIGURI OPERAȚIONALE

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din subvenții	23	379	379
Castiguri din vanzare certificate emisii gaze cu efect de sera		8.997	52.178
Venituri din provizioane neutilizate reversate	22	11.847	-
Castig net din casarea de imobilizari		-	19
Alte venituri		2.419	5.297
Total		23.642	57.873

In 2023 in categoria Venituri din subventii este inclusa suma de 379 mii RON (in 2022: 379 mii RON) reprezentand subventii guvernamentale din fonduri UE primite de Societatea Alum pentru achizitia de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subventiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viata utila a echipamentelor pentru care au fost primite. Pentru mai multe detalii a se vedea si Nota 23 Subventii.

In 2023, Grupul a vandut certificate de emisii gaze cu efect de sera in suma de 8.997 mii RON si le-a inclus in categoria Castiguri din vanzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera, beneficiind de cresterea preturilor certificatelor de emisii dioxid de carbon (2022: 52.178 mii RON). Grupul s-a aflat in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii.

In 2023, suma de 11.847 mii RON reprezentand provizion constituit de Societatea Alum pentru achizitia de certificate de emisii gaze cu efect de sera aferente anului 2022, in conformitate cu cerintele legale, a fost reluata la venituri. A se consulta si Nota 22 Provizioane.

În categoria de alte venituri operaționale sunt înregistrate in principal venituri din vânzarea de energie electrică pentru încălzirea orașului, bonusuri pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare / descărcare alumina si venituri din chirii.

29 CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	175	170
Consumabile	180	341
Costuri cu personalul	7.811	11.195
Consultanță	1.874	2.382
Servicii de la terți	10.955	7.790
Amortizare	786	923
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.744	2.486
Taxe și impozite	1.123	1.470
Alte cheltuieli cu personalul	905	1.553
Prime de asigurare	496	402
Comisioane și onorarii	937	589
Altele	1.291	1.371
Modificarea provizionului pentru creanțe	(33)	98
Total	29.245	30.769

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

29 CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE (continuare)

În 2023, Societatea Alum a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în suma de 2.744 mii RON (în 2022: 2.486 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). Obiectivele acestor proiecte sunt de a crește nivelul de inovare și competitivitate pe piața a Societății Alum, extinzând în același timp portofoliul de produse.

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor pentru creanțe sunt incluse în Nota 13.

30 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Amortizarea activelor imobilizate în conservare	17.829	10.220
Provizion pentru certificate de emisii CO2	-	8.703
Costuri cu restructurarea personalului	1.950	6.135
Costuri cu suspendarea activității de producție	12.642	15.048
Costuri ulterioare suspendării activității de producție	23.058	10.220
Alte cheltuieli operaționale	3.084	5.024
Total	58.563	56.977

Amortizarea activelor imobilizate în conservare în 2023 reprezintă amortizarea înregistrată de Societatea Alum facilităților de producție aflate temporar în conservare, ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina începând cu august 2022.

Certificatele de emisii CO2 rezultate în urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2023, vor fi predate la autorități din surplusul de certificate de emisii de care dispune Societatea la 31 decembrie 2023. Astfel, la 31 decembrie 2023 nu a fost necesară constituirea unui provizion pentru certificate CO2. La 31 Decembrie 2022 Grupul a constituit un provizion pentru un număr de 30.899 certificate CO2 la o cotă de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii RON). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota de 22.

Detalierea costurilor ulterioare suspendării activității de producție este prezentată în tabelul de mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Energie, apă și gaz	4.318	2.285
Costuri de personal	15.969	11.006
Consumabile	1.530	991
Servicii de la terți	504	268
Reparații	270	290
Alte cheltuieli	467	208
Total	23.058	15.048

În categoria Alte cheltuieli operaționale sunt înregistrate în principal penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare alumina, cheltuieli cu energie electrică utilizată pentru încălzirea orașului (2023: 3.081 mii RON; 2022: 5.024 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 REZULTATE FINANCIARE NETE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din dobânzi	1	1
Alte venituri financiare	-	8
Cheltuiala cu dobânzile	(3.469)	(4.512)
Dobânzi bancare	(1.617)	(3.236)
Dobânda din actualizarea provizioanelor	(1.694)	(1.025)
Dobândă beneficii post pensionare	(158)	(251)
Comisioane bancare	(339)	(332)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(18)	(49)
Diferențe de curs valutar nete	(20.579)	(2.580)
Total	(24.404)	(7.464)

Cheltuielile cu dobanzile din activitati intrerupte, neincluse in tabelul de mai sus, au fost in 2023 in suma de 1.427 mii RON (in 2022: 1.915 mii RON).

Incepand cu data de 1 iulie 2023, o noua rata de referinta, si anume, CME Term SOFR, a fost utilizata in locul LIBOR USD (London Interbank Offered Rate) in facilitatile existente ale Grupului. CME Term SOFR inseamna rata de referinta Termen SOFR administrata de CME Group Benchmark Administration Limited (sau orice alta persoana care preia administrarea ratei respective). Inlocuirea vechii rate de referinta cu cea noua s-a realizat conform algoritmului de calcul al dobanzii prevazut de contractul de finantare.

In categoria Comisioane bancare sunt incluse comisioanele platite de Societatea Alum pentru deschiderea de acreditive in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti (2023: 307 mii RON; 2022: 202 mii RON).

32 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

Câștigurile de bază pe acțiune sunt calculate prin împărțirea profitului atribuibil proprietarilor Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare existente în cursul anului.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Pierdere atribuabila proprietarilor Grupului	(247.942)	(98.697)
Activitati continue	(144.599)	16.002
Activitati intrerupte	(103.343)	(114.699)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	82.086	82.086
Pierdere medie pe acțiune (RON/acțiune)	(3,02)	(1,20)
Activitati continue	(1,76)	0,19
Activitati intrerupte	(1,26)	(1,40)

Nu există instrumente de capital și opțiuni privind acțiunile la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 care ar putea dilua câștigurile de bază pe acțiune.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIATE

Detaliile tranzacțiilor dintre Grup și alte entități afiliate sunt prezentate mai jos.

Principalele entități afiliate ale Grupului cu care Grupul a înregistrat tranzacții în 2023 și 2022 sunt: ALRO S.A., Conef Gaz S.R.L., Vimetco Management Romania S.R.L, Centru Rivergate S.R.L., Rivergate Fire S.R.L, Vimetco Extrusion. Aceste entități afiliate au același ultim acționar ca societățile Grupului.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacții
ALRO S.A.	Actionar	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania S.R.L.	Control comun	Cumpărare de bunuri/servicii
Vimetco Extrusion	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri
Conef Gaz S.R.L.	Control comun	Cumpărare de bunuri
Centru Rivergate	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Control comun	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Achiziții de bunuri și servicii		
Vimetco Management Romania SRL	892	1.618
ALRO SA (bunuri, servicii)	6.451	49.848
Conef Gaz SRL (gaz natural)	-	164.414
Centru Rivergate SRL	5.369	3.998
Rivergate Fire SRL	4.741	3.676
Total	17.454	259.887

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Vânzare de bunuri și servicii		
Vimetco Extrusion	-	1
ALRO SA (bunuri, servicii)	267.053	456.902
Centru Rivergate SRL	38	38
Total	267.092	651.852

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Clienți și alte creanțe		
Vimetco Power Romania SRL	3.153	3.153
ALRO SA – creante	74	5.036
ALRO SA - avansuri	157	164
Vimetco Management Romania S.R.L. - avansuri	11	-
Centru Rivergate SRL	4	4
Total	3.399	8.357

Societatea a înregistrat provizion în suma de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power Romania (a se consulta Notele 13 și 36).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIAATE (continuare)

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Furnizori și alte datorii		
ALRO SA - datorii	1.038	976
ALRO SA – avansuri (nota 26)	74.099	39.460
Vimetco Management Romania SRL	101	135
Centru Rivergate SRL	570	388
Rivergate Fire SRL	498	360
Total	76.306	41.319

Remunerația conducerii

Remunerația (inclusiv contribuțiile sociale) a directorilor și a altor membri ai personalului de conducere în cursul anului a fost în sumă de 2.776 mii RON (2022: 14.917 mii RON).

34 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Pentru scopuri administrative, Grupul, pana la cedarea vanzarea GAL, a fost organizat, pe baza integrarii verticale, in doua segmente: segmentul Bauxita si segmentul Alumina. Pentru alocarea resurselor si evaluarea performantei segmentelor, segmentele sunt baza pe care Grupul raporteaza informatiile pe segmente catre personalul cheie cu putere de decizie. Segmentul Alumina, care se afla la Tulcea, Romania, prelucra bauxita pentru a obtine alumina, principala materie prima pentru producerea aluminiului primar. Productia de alumina a fost suspendata temporar din august 2022 si inlocuita cu alumina achizitionata de pe piata pentru nevoile Grupului ALRO. Segmentul de bauxita a fost vandut in intregime in septembrie 2023.

Veniturile pe segmente și rezultatele pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost următoarele:

2023	Alumina	Eliminarea tranzacțiilor inter- segmente	Consolidare
Vânzări externe	284.654	-	284.654
Vânzări inter-segmente	-	-	-
Total venituri pe segment (vânzări externe + vânzări intersegment)	284.654	-	284.654
Total cost vânzări	(267.578)	-	(267.578)
Rezultatul pe segment (profit brut)	17.076	-	17.076
Cheltuieli administrative	(29.245)	-	(29.245)
Alte venituri/ Castiguri operationale nete	(112.467)	-	(112.467)
Rezultat operational (EBIT)	(124.636)	-	(124.636)
Total depreciere si amortizare	102.052	-	102.052
Deprecierea fondului comercial	-	-	-
EBITDA	(22.584)	-	(22.584)
Cheltuieli financiare			(3.826)
Venituri financiare			1
Diferente nete de curs valutar			(20.579)
Impozit pe profit			4.441
Pierdere			(144.599)

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

34 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Veniturile pe segmente și rezultatele pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost următoarele:

2022	Eliminarea tranzacțiilor inter- segmente		Consolidare
	Alumina		
Vânzări externe	499.770	-	499.770
Vânzări inter-segmente	-		-
Total venituri pe segment (vânzări externe + vânzări intersegment)	499.770		499.770
Total cost vânzări	(453.363)	9.486	(443.877)
Rezultatul pe segment (profit brut)	46.407	9.486	55.893
Cheltuieli administrative	(30.769)	-	(30.769)
Alte venituri/ Castiguri operationale nete	(127.832)	128.670	838
Rezultat operational (EBIT)	(112.194)	138.156	25.962
Total deprecieri si amortizare	152.269	(128.670)	23.599
EBITDA	40.075	9.486	49.561
Cheltuieli financiare			(4.885)
Venituri financiare			1
Diferente nete de curs valutar			(2.580)
Impozit pe profit			(2.496)
Profit			16.002

The amount of RON 9,486 thousand, representing inter-segment transactions, is now included in the category "Inter-segment transactions and others ", and eliminated in the category "Cost of revenues".

Venituri și cheltuieli pe segment

Toate veniturile și cheltuielile pe segment sunt atribuite direct segmentelor. Cheltuielile comune sunt alocate segmentelor de activitate pe o bază rezonabilă.

Trasferuri inter-segmente

Veniturile pe segmente, cheltuielile pe segmente și rezultatul pe segmente includ transferurile între segmentele activității. Astfel de transferuri sunt reflectate la costul complet al operațiunilor respective. Astfel de transferuri sunt eliminate din consolidare.

Active și datorii pe segment

Activele pe segment includ toate activele operaționale utilizate de un anumit segment și constau în principal în numerarul operațional, creanțe, stocuri și imobilizări corporale, în valoare netă. În timp ce majoritatea imobilizărilor pot fi atribuite direct pe segmente individuale, suma netă a acestor imobilizări folosite în comun de două sau mai multe segmente este alocată segmentelor în mod rezonabil.

Datoriile pe segment includ toate datoriile operaționale și constau în principal din datorii comerciale și alte datorii, salarii și impozite curente și obligații estimate.

Activele și datoriile pe segment nu includ impozitul amânat, împrumuturile și obligațiile financiare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

34 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Activele și datoriile pe segmente la 31 decembrie 2023 sunt următoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	
Active pe segmente			
Bauxită	-	179.760	
Alumină	212.007	353.948	
Active nealocate, din care:	<u>27.671</u>	<u>66.747</u>	
Imobilizări corporale	300	3.471	
Stocuri	11	18	
Creanțe cu impozitul amânat	4.741	5.648	
Alte active pe termen scurt	21.058	56.592	
Alte active pe termen lung	1.561	1.018	
Eliminarea activelor inter-segmente	-	(6.204)	
Total active consolidate	<u>239.678</u>	<u>594.252</u>	
Datorii pe segmente			
Bauxită	-	89.264	
Alumină	135.562	174.199	
Datorii nealocate, din care:	<u>4.040</u>	<u>7.850</u>	
Alte datorii financiare	4.040	4.278	
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	3.572	
Provizioane	-	-	
Eliminarea datoriilor inter-segmente	-	(6.414)	
Total datorii consolidate	<u>139.602</u>	<u>264.898</u>	
31 Decembrie 2023	Bauxita	Alumina	Total
Achizitii de active imobilizate (altele decat creante cu impozit amanat si imobilizari financiare)	-	1.816	1.816
Deprecierea imobilizarilor corporale, sold	-	(86.049)	(86.049)
31 Decembrie 2022	Bauxita	Alumina	Total
Achizitii de active imobilizate (altele decat creante cu impozit amanat si imobilizari financiare)	4.607	25.245	29.852
Deprecierea imobilizarilor corporale, sold	(5.195)	(8.508)	(13.703)

Segmentul de bauxita a fost vandut (vezi Nota 5).

Segmente geografice –Vânzări pe piețe

Următorul tabel indică distribuția vânzărilor consolidate ale Grupului pe piețe geografice, indiferent de locul unde au fost produse bunurile:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
România	274.514	462.635
Uniunea Europeană	2.973	14.335
Țări europene non UE	5.670	8.020
Alte țări	<u>2.973</u>	<u>14.335</u>
Total	<u>284.654</u>	<u>499.770</u>

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

35 FILIALE

Grupul Alum a detinut pana in 2023 investitii in GAL Group, care a inclus Global Aluminum Ltd si participatia sa de 100% intr-o mina de bauxita din Sierra Leone, Sierra Mineral Holdings I, Ltd. si participatia de 100% in Bauxite Marketing Ltd, a se vedea detaliile mai jos.

La 1 mai 2011, Alum a achizitionat 100% din compania Global Aluminum Ltd de la Vimetco N.V.

Mina de bauxita a furnizat o parte semnificativa din materia prima necesara pentru rafinaria de alumina Alum S.A.

La 31 mai 2023, Societatea Alum a anuntat public convocarea Adunarii Generale Extraordinare pentru aprobarea vanzarii, in calitate de actionar unic, a 100% din capitalul social al Global Aluminium Ltd. (grupul GAL). La 10 iulie 2023, in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Alum SA, a aprobat vanzarea GAL, iar cedarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizata la 1 septembrie 2023.

Sociații Grupului Alum la 31 decembrie 2022 au fost următoarele:

Filiala	31 decembrie 2022	
	Deținere	Voturi
Global Aluminium Ltd.	100,00%	100,00%
Bauxite Marketing Ltd.	100,00%	100,00%
Sierra Mineral Holdings I, Ltd.	100,00%	100,00%

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Activitățile Grupului o expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul de curs de schimb, riscul de rata a dobanzii, riscul de pret), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului general al Grupului se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimalizeze eventualele efecte adverse în performanța financiară a Grupului. Grupul nu utilizeaza derivate să acopere aceste riscuri.

Managementul riscului este efectuat de catre departamentul Trezorerie al Grupului pe baza politicilor aprobate de Consiliul de Administratie. Trezoreria identifica, evalueaza si se acopera impotriva unor riscuri financiare in stransa cooperare cu unitatile operationale ale Grupului. Consiliul de Administratie aproba prin documente scrise principii pentru managementul general al riscului, precum si politici ce acopera anumite domenii precum riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate si nederivate si investirea lichiditatilor in exces.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului in gestionarea capitalului sunt de a mentine Grupul capabil sa-si continue activitatea in termeni normali pentru a aduce castiguri actionarilor si beneficii altor parti interesate si de a pastra o structura optima a capitalului, in scopul reducerii costului acestuia.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, ce includ imprumuturile prezentate in Nota 20, nete de Numerar si echivalente de numerar prezentate in Nota 17 si capitalurile proprii.

Conducerea Grupului revizuieste structura capitalului în mod regulat. Ca parte din această revizuire conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Grupul poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să înapoieze capitalul la acționari, să emită acțiuni noi sau să vândă active ca să reducă datoria.

In concordanta cu practica din industrie, Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta este calculat ca raport între „datoriile nete” si „total capitaluri”. „Datoriile nete” sunt calculate ca imprumuturi totale (incluzand imprumuturile pe termen scurt si pe termen lung prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare), din care se scad numerarul si echivalentele de numerar. „Total capitaluri” sunt calculate astfel: capitaluri proprii asa cum sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare plus datoriile nete.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de capital (continuare)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Total împrumuturi (Nota 20)	3.514	38.412
Minus: numerar și echivalente de numerar (Nota 17)	(533)	(3.027)
Datorie netă	2.981	35.585
Total capitaluri proprii	100.076	329.354
Total capitaluri	103.057	364.739
Grad de îndatorare	2,89%	9,70%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a scazut de la 9,70% la 2,89% la nivel de Grup datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a capitalurilor.

Activitățile Grupului o expun în principal la riscuri financiare precum modificarea preturilor de piața ale bunurilor vandute, a pretului energiei și gazului, riscul de curs valutar și riscul de rata a dobanzii.

Managementul riscului valutar

Grupul are operatiuni pe plan international si inregistreaza tranzactii care sunt denominate in valute straine. Astfel, Grupul este expus riscului valutar ce rezulta din diferite fluctuatii ale valutilor fata de moneda de raportare, in special ale euro si ale dolarului american.

Grupul este expus la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumina este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Grupului sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. 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 Grupului la schimbul valutar rezultă din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine și
- active si datorii monetare (in special creante, datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine.

Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Grupului denominate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Total active curente	59	19.911	1.617	34.795
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	59	19.911	1.617	34.795
Total datorii pe termen scurt	349	22.740	1.292	119.740
Total datorii pe termen lung	355	-	239	3.063
Total datorii	704	22.740	1.531	122.803

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

Grupul este expus în principal la fluctuația cursului RON/USD și RON/EUR. În tabelul următor este prezentată sensibilitatea Grupului ca impact al unei creșteri/ (scaderi) cu 10% în aceste valute față de moneda funcțională. Analiza de sensibilitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denumite în valute străine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei străine. Analiza de sensibilitate include împrumuturi denumite în alta monedă decât cea funcțională.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON față de EUR și USD, așa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar crește/ (scadea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Profit sau pierdere	64	283	(9)	8.801
Capitaluri (net de impozit)	54	238	(7)	7.393

Managementul riscului de dobândă

Deoarece Grupul nu deține active semnificative purtătoare de dobândă, veniturile și fluxurile de numerar ale Grupului sunt substanțial independente de schimbările din ratele dobânzilor de pe piață.

Riscul de rata a dobânzii al Grupului provine în special din împrumuturi. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun Grupul la riscul de rata a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale Grupului sunt bazate pe LIBOR și începând cu 1 iulie 2023 pe CME Term SOFR pentru creditele în USD. Împrumuturile contractate de Grup sunt cu rata de dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate la ratele de dobândă

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la fluctuațiile ratelor de dobândă pentru împrumuturile primite denumite în USD cu rate de dobândă variabile, existente în sold la data raportării, presupunând că acestea rămân constante în timpul anului.

Dacă ratele de dobândă ar fi cu 100 puncte baza mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Grupului pentru anul 2023 ar fi mai mare/mai mic cu 330 mii RON (2022: 379 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit.

Managementul riscului 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 Grup. Grupul este expus la riscul de credit provenind din activitățile sale operaționale, în special activități comerciale (a se vedea Nota 13 și Nota 33) și din activitățile financiare.

Creanțele constau într-un număr de clienți, ce provin din diverse industrii și zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Grupul vinde o parte din creanțele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creanțe, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiară a debitorilor este permanent monitorizată, iar Grupul are o expunere la credit distribuită între contrapartide agreeate. Grupul 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 pierdere financiară rezultate din neonorarea obligațiilor. Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecărui debitor, care sunt revizuite și aprobate de către Conducere. Grupul evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și, atunci când este cazul, solicita asigurarea riscului de neplată.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadenței lor în termenii matricei de provizioane. Aceasta matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplata observate ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtătoare de dobanzi și sunt, în general, în termen de 30 până la 90 de zile. Deoarece Grupul are creante comerciale cu termene de plată datorate într-un timp relativ scurt, determinarea scenariilor economice anticipative poate fi mai puțin semnificativă, având în vedere că, pe parcursul perioadei de expunere la riscul de credit, o schimbare semnificativă a condițiilor economice poate fi puțin probabilă, iar ratele de pierdere istorice ar putea fi o bază adecvată pentru estimarea pierderilor viitoare preconizate.

Metodologia utilizată de Grup pentru a măsura pierderile de credit preconizate pentru creantele comerciale ar putea fi descrisă după cum urmează:

- determinarea unei perioade adecvate de observație de urmărire a ratei istorice de pierdere. Grupul a selectat în acest scop 5 perioade anterioare încheiate la 31 decembrie 2022, 30 septembrie 2022, 30 iunie 2022, 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021 pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creantele comerciale și gruparea lor în funcție de stadiul scadent al acestora în fiecare perioadă analizată;
- analizarea evoluției acestor solduri după o perioadă de 9 luni și determinarea sumelor încă neplătite din fiecare grup restant pentru a determina proporția soldurilor din fiecare categorie scadentă care nu a fost colectată în cele din urmă;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de starea scadentă pentru toate cele 5 perioade analizate;
- această rată va fi aplicată pentru a determina pierderea din depreciere a creantelor comerciale la 31 decembrie 2023.

Creante Termene	31 decembrie 2023		
	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimată (%)
Curente (fără scadență depășită)	691	-	-
1-30 zile	270	-	0,04%
31-60 zile	-	-	0,17%
61-90 zile	-	-	-
91-180 zile	-	-	0,43%
Peste 180 zile	307	(274)	89,39%
Creante analizate individual (Nota 33)	3.153	(3.153)	-
Creante analizate individual	78	-	-
Total	4.499	(3.427)	

Creante Termene	31 decembrie 2022		
	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimată (%)
Curente (fără scadență depășită)	428	-	-
1-30 zile	421	(2)	0,45%
31-60 zile	-	-	0,10%
61-90 zile	-	-	1,07%
91-180 zile	1.674	(42)	0,69%
Peste 180 zile	315	(305)	96,89%
Creante analizate individual (Nota 33)	3.153	(3.153)	-
Creante analizate individual	5.040	-	-
Total	11.031	(3.502)	

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecărei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2023 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 21.379 mii RON (31 decembrie 2022: 47.596 mii RON).

Riscul de lichiditate

Grupul isi administreaza riscul de lichiditate pastrand rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de creditare, monitorizand continuu fluxurile de numerar previzionate si actuale si urmarind in paralel maturitatile activelor si datoriilor financiare.

In tabelul urmatoar sunt prezentate datoriile financiare ale Grupului pe maturitati contractuale. Sumele reprezinta fluxuri de numerar viitoare neactualizate din datorii financiare, in functie de data cea mai apropiata la care Grupul ar trebui sa efectueze platile.

Anul încheiat la 31 decembrie 2023

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	3.126	-	-	3.126
Datorii din leasing	-	187	369	-	556
Datorii comerciale	449	25.126	-	-	25.665
Total	449	28.529	369	-	29.347

Anul încheiat la 31 decembrie 2022

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	37.736	3.187	-	40.923
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	39.652	44.858	-	-	84.510
Total	39.652	82.722	3.437	-	125.811

Ierarhia valorii juste

- Nivelul 1: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă prin aplicarea prețurilor cotate, neajustate, obținute din piețe active pe care sunt tranzacționate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă prin folosirea unor tehnici de evaluare ce conțin variabile altele decât prețurile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile și identificabile în piață pentru activele și datoriile respective, fie direct (cum ar fi prețurile) sau indirect (respectiv derivate din prețuri).
- Nivelul 3: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă folosind tehnici de evaluare ce conțin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazează pe date identificabile, disponibile în piață.

Conducerea Grupului considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita in special faptului ca au dobanda variabila si marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

Mai jos se prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

36 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.072	-	-	1.072
Numerar și echivalente de numerar	20.307	20.307	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	21.379	20.307	-	1.072
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datoriile din leasing	355	-	-	355
Datoriile comerciale	25.665	-	-	25.665
Împrumuturi pe termen scurt și datoriile din leasing	3.159	-	-	3.159
TOTAL PASIVE FINANCIARE	29.179	-	-	29.179
	31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	8.754	-	-	8.754
Numerar și echivalente de numerar	38.842	38.842	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	47.596	38.842	-	8.754
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datoriile din leasing	3.302	-	-	3.302
Datoriile comerciale	84.510	-	-	84.510
Împrumuturi pe termen scurt și datoriile din leasing	35.110	-	-	35.110
TOTAL PASIVE FINANCIARE	122.922	-	-	122.922

37 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE

Litigii

La 31 decembrie 2023, Grupul are în derulare o serie de litigii rezultate din desfășurarea normală a activității. Conducerea consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra performanței financiare și poziției financiare ale Grupului.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Astfel, legislația fiscală 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, dobanzi și penalități, putând rezulta sume semnificative.

În România, în conformitate cu prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne 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 exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

37 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Incepand cu 2019, Societatea Alum a fost supusa unui control fiscal de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala privind impozitul pe profit si TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscala a fost finalizata la 27 mai 2021, iar autoritatile fiscale au incheiat un raport cu o suma neta de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit si 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea Alum le-a recunoscut intr-o prima etapa, ca si cheltuiala in categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, si pe care le-a platit in termenul legal. Ulterior, Societatea Alum a formulat o contestatie fiscala la Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva Raportului de inspectie fiscala. Apelul a fost respins de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Societatea Alum continua sa-si apere pozitia prin actiuni in instanta. 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. Soluția poate fi atacată de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. nu sunt atat de stricte, de exemplu din China.

Angajamente

La 31 decembrie 2023, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2024 în sumă de 728 mii RON (2023: 2.295 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2023 pentru achiziția în 2024 de electricitate și alte materiale în sumă de 24.084 mii USD și, respectiv, 2.454 mii RON (31 decembrie 2022: 33.624 mii USD și, respectiv, 5.121 mii RON).

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 urmarit pana la finalizarea proiectului, respectiv numarul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia sa creasca cu 16 persoane pana pe 8 martie 2019, a fost realizat.

Indicatorii de rezultat, respectiv cifra de afaceri si cota de piata, se raporteaza anual dupa finalizarea activitatilor proiectului doar pentru informarea Autoritatii de Management inasa realizarea/nerealizarea lor se verifica, cu consecintele de rigoare, doar la sfarsitul perioadei de durabilitate respectiv in 2024. Mai multe detalii sunt prezentate in Nota 23.

38 ONORARIUL AUDITORILOR

Această notă cuprinde totalul remunerației plătibile de către Grup, exclusiv TVA, către auditorul principal, Ernst & Young Assurance Services SRL pentru anii financiari menționați mai jos.

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Cheltuieli cu auditul	146	229
Alte servicii	-	-
Total	146	229

39 EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au aparut evenimente ulterioare semnificative care ar putea avea un impact asupra situatiilor financiare.

ALUM GRUP

Raportul consolidat al administratorilor

- 2023 -

CUPRINS

- 1.1. Orientarea Grupului ALUM**
 - 1.2. Managementul și cultura organizațională**
 - 1.3. Responsabilitatea socială corporativă**
 - 1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar**
 - 1.5. Piața**
 - 1.6. Concurența**
 - 1.7. Structura acționariatului și Capitalul social**
 - 1.8. Situația litigiilor și angajamentelor**
-
- 2.1. Situația bilanțului consolidat pentru anul 2023**
 - 2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2023**
 - 2.3. Activități întrerupte**

Raportul consolidat al administratorilor pentru anul 2023

Introducere

Grupul Alum a detinut pana in 2023 investitii in GAL Group, care a inclus Global Aluminium Ltd si participatia sa de 100% intr-o mina de bauxita din Sierra Leone, Sierra Mineral Holdings I, Ltd. si participatia de 100% in Bauxite Marketing Ltd.

La 31 mai 2023, Societatea Alum a anuntat public convocarea Adunarii Generale Extraordinare pentru aprobarea vanzarii, in calitate de actionar unic, a 100% din capitalul social al Global Aluminium Ltd. (grupul GAL). În septembrie 2023, Grupul a finalizat vânzarea acțiunilor deținute la Global Aluminium Ltd, BVI.

Componența Grupului ALUM și participațiile la data de 31.12.2022 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	Societate	Companie Mamă	Participație
1.	Alro SA Slatina	-	-
2.	Alum SA Tulcea	ALRO SA Slatina	99,40 %
3.	Global Aluminium Ltd.	ALUM SA Tulcea	100 %
4.	Bauxite Marketing Ltd.	Global Aluminium Ltd.	100 %
5.	Sierra Mineral Holdings 1, Ltd.	Global Aluminium Ltd.	100 %

1.1. Orientarea Grupului ALUM

Orientarea de bază a Grupului ALUM constă în continuarea eforturilor de valorificare a resurselor sale umane și materiale în vederea încadrării printre societățile cele mai profitabile și competitive de pe piața aluminei. Societatea Alum își propune să reprezinte un model de întreprindere privată, ce va continua să aducă importante beneficii economice și sociale atât orașului Tulcea, cât și economiei naționale.

În acest scop Grupul Alum își stabilește următoarele obiective principale, ca model general de business:

- Extinderea duratei de viață a haldei de șlam, conformarea cu prevederile acordurilor de mediu față de care ALUM este obligată să se conformeze;
- Asigurarea pe termen lung a resurselor de materie primă și energie, în condiții economice cât mai avantajoase;
- Gestiunea activă a riscurilor contractuale și de piață (financiare), ținând seama de evoluțiile de pe piața internă și internațională;
- Conformarea continuă cu normele de protecție a mediului;
- Realizarea de economii în consumul de combustibili/energie primară prin procese de cogenerare de înaltă eficiență;
- Creșterea siguranței în funcționare a echipamentelor statice și dinamice necesare desfășurării activității departamentelor ALUM.

Principalii indicatori financiari

Situații Financiare Consolidate		2023	2022
Cifra de afaceri	milioane RON	285	500
EBITDA ¹	milioane RON	(23)	50
EBITDA marjă	%	(7,9)	9,9
Total active	milioane RON	240	594
Capitaluri proprii	milioane RON	100	329
Datoria netă ²	milioane RON	3	35
Rezultatul pe acțiune	RON	(1,76)	0,19
Capitalul propriu pe acțiune	RON	1,22	4,01

Principalii indicatori financiari (continuare)

Producție

Producție alumina	tone	-	108.405
Producție bauxită	tone	691.469	910.344
Număr mediu angajați		655	1.071

¹EBITDA: profitul înainte de impozitare, rezultat financiar net, alte venituri și cheltuieli, amortizare și deprecierea activelor imobilizate

²Datoria netă: total împrumuturi pe termen scurt și lung, împrumuturi de la părți afiliate și datorii de leasing financiar minus numerar și echivalente de numerar

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM

ALUM

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

În 2023, unitățile de producție ALUM au rămas în conservare (nu a fost producție de alumina calcinată), în timp ce în 2022, înainte de a se suspenda producția, s-au produs 108.405 tone de alumina.

Alum a înregistrat o cifră de afaceri de 284.654 mii RON în 2023 (aproape în întregime din vânzările către Alro) și 499.770 mii RON în 2022 (91% de la Alro și 9% din vânzările de alumina și hidrat către alți clienți).

În 2023, Alum și-a menținut cheltuielile de capital la minimum, dar a continuat lucrări de întreținere și proiectele cerute de normele de funcționare, după cum urmează:

- Creșterea capacității de stocare a haldei de slam prin înălțarea digurilor pe tot perimetrul +51mdm;
- Achiziționarea terenurilor necesare extinderii suprafeței haldei de slam și securizarea depozitului de slam în zona S + SE;
- Finalizarea lucrărilor de consolidare pentru fundația a 4 vase de precipitare;
- Finalizarea centurii la lucrarea de reabilitare a 2 vase de precipitare;
- Finalizarea lucrărilor de design pentru reabilitarea clădirii stației de transformare

În 2023, Societatea Alum, Grupul din care face parte și industria aluminiului în general au continuat să se confrunte cu o multitudine de provocări, în timp ce producătorii au luptat cu diverse dificultăți pe parcursul întregului an. Unul dintre principalele obstacole întâmpinate de producătorii europeni de aluminiu a fost volatilitatea persistentă a prețurilor materiilor prime, exacerbata de tensiunile geopolitice globale și de perturbările lanțului de aprovizionare. Conflictul în curs de desfășurare dintre Rusia și Ucraina a continuat să afecteze piața aluminiului, contribuind la incertitudine și la fluctuațiile prețurilor materiilor prime cheie. Această instabilitate nu numai că a perturbat lanțurile de aprovizionare, dar a dus și la presiuni semnificative asupra costurilor, afectând profitabilitatea și eficiența operațională.

În plus, industria aluminiului din UE s-a confruntat cu provocări legate de costurile energiei, creșterea prețurilor la energie electrică și gaze care a pus presiune și mai mare pe marje. Întrucât operațiunile consumatoare de energie, companiile prelucrătoare 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 consecvență cu obiectivul său de a trece din ce în ce mai mult către produse cu valoare adăugată mare. ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO, suspendând ulterior operațiunile de producție de alumina începând cu 1 august 2022, păstrând în același timp specialiștii cheie.

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

Pe parcursul anului 2023, deoarece condițiile de piață au continuat să fie nefavorabile, producția de alumina 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 timp ce activitatea principală a constat în achiziționarea de alumina de pe piață și vânzarea acesteia către ALRO pentru a-și asigura cerințele de producție. De asemenea, în 2023, ALUM și grupul căruia îi aparține, au decis să renunțe la divizia de bauxită care producea pierderi, prin vânzarea participației sale în Global Aluminium Ltd. (grupul GAL).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, Grupul a suferit o pierdere de 247.942 mii lei, din care o parte semnificativă este legată de deprecieri pentru imobilizări corporale în valoare de 77.546 mii RON și pierderi înregistrate de divizia de bauxită în valoare de 103.343 mii RON (2022: pierdere de 98.697 mii RON, constând exclusiv în pierderea înregistrată de divizia de bauxită în suma de 114.699 mii RON).

Ca urmare a pierderii înregistrate, la 31 decembrie 2023, activele nete ale societății au scăzut sub 50% din capitalul social. În conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale nr. 31/1990, modificată și completată prin Legea 441/2006 (art. 153 alin. 24), dacă o companie înregistrează active nete mai mici decât 50% din capitalul social, cum este cazul Societății, trebuie luate măsurile necesare de către administratori și de către acționari în vederea corectării situației.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2023 Grupul și-a rambursat majoritatea împrumuturilor conform graficelor stabilite prin contract, expunerea rămasă față de bănci la sfârșitul anului fiind redusă semnificativ (la 2.987 mii RON) și, la 31 decembrie, activele curente depășesc datoriile curente cu 50.653 mii RON. Activitatea sa operațională pe tot parcursul anului a fost susținută prin avansuri primite de la ALRO.

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.

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 19 martie 2024, în care își declară capacitatea și intenția de a sprijini ALUM pentru perioada previzibilă.

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 concluziona că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoiele semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea respectând principiul continuității activității.

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

În data de 3 Mai 2011 Alum a achiziționat de la Vimetco N/V. 100% din capitalul social al unei companii de investiții Global Aluminium Ltd (GAL). Activele Global Aluminium includ 100% din acțiunile unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Mineral Holdings 1, Ltd. și 100% din acțiunile companiei Bauxite Marketing Ltd.

GAL

Înainte de a fi vândută, principala subsidiară a companiei GAL, Sierra Mineral Holdings 1, Ltd (“SMHL”), a fost responsabilă pentru operațiunile miniere ale Grupului și a exploatat minele de bauxită situate în provincia de sud a Republicii Sierra Leone. În 2023, SMHL a înregistrat o producție de 691.469 tone de bauxită, pe care a vândut-o doar clienților din afara grupului, având în vedere suspendarea activității de producție de la Societatea Alum (în 2022 a produs 910.344 tone de bauxită).

În iulie 2023, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Alum SA, s-a aprobat vânzarea GAL pentru o contravaloare în numerar, în suma de 2.000 mii USD, mai puțin o sumă egală cu datoria intercompany, care la acea dată era de 1.300 mii USD. Vânzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primită pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD).

La 31 decembrie 2023 activitățile întrerupte au fost excluse din rezultatele operațiunilor continue și sunt prezentate în Situația de profit sau pierdere și a rezultatului global ca o singură sumă în categoria Rezultatul perioadei din activități întrerupte, după impozitare. Cifrele din situația consolidată a profitului sau pierderii din anul anterior au fost re-prezentate pentru a arăta activitățile întrerupte separat de activitățile continue, în timp ce sumele din situația consolidată a poziției financiare au rămas neschimbate pentru anul anterior.

Pierderea rezultată din activitățile întrerupte, suportată de segmentul GAL înainte de vânzarea sa și reflectată în situațiile financiare ale Grupului Alum este de 103.343 mii RON pentru anul 2023, în timp ce pentru anul comparativ 2022 a fost de 114.699 mii RON (detalii suplimentare sunt oferite în punctul 2.3 de mai jos).

Schimbarile climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice. 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 Grupului la 31 decembrie 2023 și nici asupra viabilității Grupului în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Reglementari privind poluarea aerului

Grupul este afectat de reglementările tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Grupul, în calitate de participant al industriei grele, este afectat de limita și schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră implementată la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. Pe de o parte, Grupului 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 Grupului. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Grupului nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Grupul este afectat în mod indirect de aceeași schemă de emisii de gaze cu efect de seră, în sensul că astfel de costuri ale producătorilor de energie electrică sunt incluse în preț final al energiei electrice pe care Grupul trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Grupul monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile ca grup integrat și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

Surse sustenabile de aprovizionare cu energie

Ca principal furnizor de energie al Grupului, 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 Isalnita SA, Complexul Energetic Oltenia detinând o cota de 59,9% și Alro SA detinând 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 carbune de 315 MW fiecare. Centrala va fi pregătită pentru a consuma un amestec de gaz/hidrogen atunci când acesta va fi disponibil. 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. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau trecute pe cheltuielă, în conformitate cu politicile contabile. Grupul Alro atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

Pentru 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).

1.2. Managementul și cultura organizațională

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

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

Obiectivele majore ale Alum privind mediul înconjurător sunt:

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

1.2. Managementul și cultura organizațională (continuare)

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

În anul 2022, ALUM a primit avizul favorabil din partea Administrației Fondului pentru Mediu, având în vedere prevederile Ordonanței nr. 2/2021 privind depozitarea deșeurilor în temeiul art. 14 și 40 lit. b), pentru:

- proiectul tehnic actualizat pentru închiderea și monitorizarea post-inchidere a haldei de deșeurii industriale nepericuloase;
- graficul trimestrial cu explicarea/detalieră sumelor privind completarea fondurilor până la valoarea stabilită prin proiectul tehnic actualizat de monitorizare închidere și postînchidere.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă angajamentul conducerii, concretizat în mai multe procese, politici, proceduri, acțiuni și inițiative care reprezintă o parte integrantă a strategiei de afaceri a Grupului. Activitatea companiilor contribuie la dezvoltarea unei societăți durabile și performante în fiecare regiune în care operează. Conceptul de responsabilitate socială corporativă se referă la implicarea companiilor în rezolvarea unor probleme ale comunităților în care își desfășoară activitatea.

Beneficiile implementării sistemului de management al responsabilității sociale sunt:

- Angajament demonstrat față de etică în afaceri și responsabilitatea socială;
- Protejarea imaginii corporative;
- O mai bună reputație din perspectiva unei corporații responsabile;
- Încrederea consumatorilor și o percepție pozitivă a investitorilor;
- Un moral mai bun al angajaților;
- Un mediu de lucru adecvat, sigur și echitabil; Promovarea principiilor eticii profesionale;
- Condiții de muncă îmbunătățite; • Managementul riscului comercial;
- Diferențierea față de concurenții globali.

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

- S-au elaborat proceduri privind relațiile cu mass-media, precum și de dezvoltare a mecanismului privind soluționarea petițiilor (procedura de soluționare de petițiilor) și organizarea de audiențe. În acest mod Societatea își manifestă deschiderea pentru ascultarea și rezolvarea problemelor comunității (salariați, cetățeni, autorități locale, firme colaboratoare etc.) precum și implicarea în educație, învățământ și alte activități de utilitate socială. De asemenea, a fost elaborată și o procedură privind acordarea de sponsorizări de care pot beneficia membrii comunității locale sau naționale (unități de învățământ, elevi, studenți talentați sau cu potențial deosebit, unități spitalicești etc.). Sponsorizările se realizează cu respectarea legislației în vigoare.
- S-au elaborat și distribuit chestionare cu privire la modul în care este percepută Societatea în cadrul comunității de diferite organizații cu care aceasta intră în legătură (administrație publică, instituții financiar-bancare, organizații de cultură și sport, de cult, învățământ, protecția mediului etc). În urma feedback-ului primit de la organizațiile colaboratoare 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.
- Menținerea unui dialog continuu cu comunitatea locală, reprezentanții ALUM implicându-se activ ca membri ai diverselor organizații (Crucea Roșie din România, Comisia Județeană pentru Egalitate de Șanse între Femei și Bărbați, Comitetul Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social Tulcea, Consiliul Consultativ Tripartit constituit la nivelul Inspectoratului Teritorial de Muncă Tulcea etc.), precum și activități de voluntariat la care participă salariați ai societății (acțiuni caritabile, donări de sânge etc.).

1.3 Responsabilitatea socială corporativă (continuare)

ALUM este o companie prezenta in comunitatea locala prin evenimente sau activitati cu un puternic caracter social.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.

La inițiativa salariaților ALUM, în perioada sărbătorilor de iarnă, au fost realizate acțiuni voluntare de colectare de bunuri materiale (haine, dulciuri, cărți, jucării etc.) pentru copiii din familii defavorizate, precum și alimente pentru mai multe familii nevoiașe. Tot în perioada sărbătorilor, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

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

- Continuarea unui parteneriat sportiv-educational pentru antrenarea copiilor angajaților Alum în activități sportive (înot) sprijinind totodată organizarea și participarea copiilor la competiții sportive (înot, triatlon).
- La nivel de Comitet Local de Dezvoltare a Parteneriatului Social (CLDPS), ALUM are 2 reprezentanți (un membru titular și unul supleant). Pentru sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local, societatea s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (anul școlar anterior, 2022-2023, cât și 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 LTHC (Liceul Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea;
- 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;
- Specialiștii ALUM au participat la un seminar organizat local, care a abordat tema aplicării de soluții integrate aplicabile în digitalizarea activității de SSM și HR. Evenimentul a fost organizat cu sprijinul și participarea Inspectoratului General de Stat – Inspekția Muncii și ITM Tulcea;
- ALUM a participat la sesiunea de training având ca tematică „Prevenția în dezastrele provocate de intervenția umană” în cadrul proiectului “CLEAN RIVER” finanțat de Uniunea Europeană prin Programul Operațional Comun Romania-Ucraina 2014-2020. Obiectivul general al proiectului a fost reprezentat de prevenirea și excluderea situațiilor de urgență cauzate de dezastrele provocate de om în sistemele de colectare din zona de frontieră a Deltei Dunării (domeniul creșterii capacității de răspuns la situațiile de urgență).

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

Incepand cu 2017, Grupul ALRO publica, pe langa Raportul anual, un Raport de sustenabilitate in conformitate cu Ghidul G4 Core Global Reporting Initiative (GRI). Acest raport descrie modul in care Grupul ALRO realizeaza, monitorizeaza si indeplineste cele mai importante aspecte de mediu, sociale si de guvernanta corporativa. Raportul de sustenabilitate ofera un plus de informatii mai detaliate cu privire la actiunile Grupului, Societatii-mama si principalele sale filiale realizate in domeniul sustenabilitatii in aceeași maniera transparenta ca si Raportul anual si adauga valoare actionarilor, altor parti interesate si comunitatilor in care Grupul si filialele sale opereaza. Acest Raport de Sustenabilitate este disponibil spre a fi consultat de publicul larg pe siteul Companiei, Sectiunea de Sustenabilitate, Subsectiunea Rapoarte de Sustenabilitate.

ALUM face parte din Grupul ALRO si, desi nu are o cerinta legala de a intocmi un Raport de Sustenabilitate (adica un Raport Nefinanciar) pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, aceasta este indeplinita prin faptul ca Societatea-Mama, ALRO, a decis sa intocmeasca un Raport Non-financiar Consolidat, respectiv Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO. Acest raport este disponibil pentru a fi consultat de publicul larg pe site-ul web al ALUM.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar

Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului plătit în prezent și impozitul amânat.

Rata de impozit medie pentru Grup este media ratelor de impozit platibile de societățile din România și Sierra Leone pentru profiturile impozabile în conformitate cu legislația fiscală din jurisdicțiile respective (respectiv 16% în România și 30% în Sierra Leone), ponderată cu rezultatele contabile ale fiecărei societăți din Grup. Astfel, rata de impozit medie ponderată pentru Grup este afectată de ratele de impozitare naționale și de reglementările în vigoare, precum și de structura rezultatelor înainte de impozitare ale filialelor în țările unde acestea au operațiuni, care pot varia de la un an la altul.

În 2023, Grupul Alum nu a recunoscut creanțe din impozitul pe profit amanat pentru pierderile fiscale înregistrate în suma de 262.452 mii RON, toate aceste pierderi fiscale provenind din Societatea Alum, deoarece nu exista alte oportunități de planificare fiscală sau alte dovezi de recuperare în viitorul apropiat.

La 31 decembrie 2022, pierderile fiscale acumulate din anii anteriori ale Grupului erau de 180.712 mii RON, toate aceste pierderi fiscale provenind din Sierra Leone. În 2022, din cauza poziției deficitare a filialei și a probabilității scăzute ca profituri fiscale viitoare să fie disponibile pentru a utiliza aceste pierderi fiscale, nu au fost recunoscute creanțe cu impozit amanat.

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 perioadă de 7 ani.

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 face 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 întreprinderi 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 minimă globală) pe jurisdicție și cota minimă de 15%. Grupul aplică excepția la recunoașterea și prezentarea informațiilor despre creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat, aferente impozitului pe profit din Pilonul II, așa cum este prevăzut în modificările la IAS 12, emise în mai 2023.

Grupul este în proces de evaluare a expunerii sale la legislația Pilonului II pentru momentul în care aceasta va intra în vigoare. Din analiza preliminară efectuată, toate entitățile din cadrul Grupului, care au înregistrat profit în 2023 și 2022, au o rată efectivă de impozitare care depășește 15%, prin urmare Grupul s-ar putea să nu fie expus la plata impozitului pe profit pentru Pilonul II.

Managementul riscului financiar

Activitățile grupului îl expun la o varietate de riscuri financiare; riscul de piață (care include riscul valutar, riscul valorii juste a ratei dobânzii, riscul ratei dobânzii la fluxul de numerar și riscul de pret), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului general al grupului se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze eventualele efecte adverse în performanța financiară a grupului. Grupul nu folosește instrumente financiare derivate ca să acopere anumite expuneri de risc.

Managementul riscului este efectuat de către departamentul Trezorerie al Grupului pe baza politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria identifică, evaluează și se acoperă împotriva unor riscuri financiare în strânsă cooperare cu unitățile operationale ale Grupului. Consiliul de Administrație aprobă prin documente scrise principii pentru managementul general al riscului, precum și politici ce acoperă anumite domenii precum riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și nederivate și investirea lichidităților în exces.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului în gestiunea capitalului includ continuitatea activității Grupului pentru a asigura venituri pentru acționari și beneficii pentru alți acționari și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea costului capitalului. Structura capitalului Grupului cuprinde datoriile, care includ împrumuturi, numerar și echivalente de numerar și capital atribuibil acționarilor Companiei mamă, cuprinzând capitalul social, rezervele și rezultatul raportat.

Conducerea Grupului revizuieste structura capitalului în mod regulat. Ca parte din această revizuire conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Grupul poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să înapoieze capitalul la acționari, să emită acțiuni noi sau să vândă active ca să reducă datoria.

În concordanță cu practica din industrie, Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acesta este calculat ca raport între „datoriile nete” și „total capitaluri”. „Datoriile nete” sunt calculate ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung prezentate în situația consolidată a poziției financiare), din care se scad numerarul și echivalentele de numerar. „Total capitaluri” sunt calculate astfel: capitaluri proprii așa cum sunt prezentate în situația consolidată a poziției financiare plus datoriile nete.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Total împrumuturi	3.514	38.412
Minus: numerar și echivalente de numerar	(533)	(3.027)
Datorie netă	2.981	35.385
Total capitaluri proprii	100.076	329.354
Total capitaluri	103.057	364.739
Grad de îndatorare	2,89%	9,70%

După cum se observă și din tabelul de mai sus, gradul de îndatorare a scăzut de la 9,70% la 2,89% la nivel de Grup datorită scăderii nivelului împrumuturilor combinată cu o scădere a capitalurilor.

Activitățile Grupului o expun în principal la riscuri financiare precum modificarea prețurilor de piață ale bunurilor vândute, a prețului energiei și gazului, riscul de curs valutar și riscul de rată a dobânzii.

Managementul riscului valutar

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

Grupul este expus la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumina este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Grupului sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. 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 Grupului la schimbul valutar rezultă din:

- tranzacții (vanzări/cumpărări) foarte probabile, denominate în valute străine;
- angajamente ferme denominate în valute străine și
- active și datorii monetare (în special creanțe, datorii comerciale și împrumuturi) denominate în valute străine.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului valutar (continuare)

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denumite în valute străine la data raportării a fost următoarea:

	31 Decembrie 2023		31 Decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active curente	59	19.911	1.617	34.795
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	59	19.911	1.617	34.795
Total datorii pe termen scurt	349	22.740	1.292	119.740
Total datorii pe termen lung	355	-	239	3.063
Total datorii	704	22.740	1.531	122.803

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

Grupul este expus în principal la fluctuația cursului RON/USD și RON/EUR. În tabelul următor este prezentată sensibilitatea Grupului ca impact al unei creșteri/ (scaderi) cu 10% în aceste valute față de moneda funcțională. Analiza de sensibilitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denumite în valute străine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei străine. Analiza de sensibilitate include împrumuturi denumite în alta monedă decât cea funcțională.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON față de EUR și USD, așa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar crește/ (scadea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 Decembrie 2023		31 Decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	64	283	(9)	8.801
Capitaluri	54	238	(7)	7.393

Managementul riscului de dobândă

Deoarece Grupul nu deține active semnificative purtătoare de dobândă, veniturile și fluxurile de numerar ale Grupului sunt substanțial independente de schimbările din ratele dobânzilor de pe piață.

Riscul de rata a dobânzii al Grupului provine în special din împrumuturi primite. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun Grupul la riscul de rata a dobânzii asupra fluxurilor de numerar. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale Grupului sunt bazate pe LIBOR și începând cu 1 iulie 2023 pe CME Term SOFR pentru creditele în USD. Împrumuturile contractate de Grup sunt cu rata de dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate la ratele de dobândă

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la fluctuațiile ratelor de dobândă pentru împrumuturile primite denumite în USD cu rate de dobândă variabile, existente în sold la data raportării, presupunând că acestea rămân constante în timpul anului.

Dacă ratele de dobândă ar fi cu 100 puncte baza mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Grupului pentru anul 2023 ar fi mai mare/măi mic cu 330 mii RON (2022: 379 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de credit

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

Creantele constau intr-un numar de clienti, ce provin din diverse industrii si zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Grupul vinde o parte din creantele sale unor institutii financiare prin factoring fara recurs. Pentru celelalte creante, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiara a debitorilor este permanent monitorizata, iar Grupul are o expunere la credit distribuita intre contrapartide agreeate. Grupul a adoptat o politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si de a obtine garantii suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligatiilor. Expunerea la riscul de credit este controlata prin limite aferente fiecarui debitor, care sunt revizuite si aprobate de catre Conducere. Grupul evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in considerare performanta financiara, istoricul de plata si, atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2023 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 21.379 mii RON (31 decembrie 2022: 47.596 mii RON).

Managementul riscului de lichiditate

Grupul isi administreaza riscul de lichiditate pastrand rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de creditare, monitorizand continuu fluxurile de numerar previzionate si actuale si urmarind in paralel maturitatile activelor si datoriilor financiare.

In tabelul urmatoar sunt prezentate datoriile financiare ale Grupului pe maturitati contractuale. Sumele reprezinta fluxuri de numerar viitoare neactualizate din datorii financiare, in functie de data cea mai apropiata la care Grupul ar trebui sa efectueze platile.

Anul încheiat la 31 decembrie 2023

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	3.126	-	-	3.126
Datorii din leasing	-	187	369	-	556
Datorii comerciale	449	25.126	-	-	25.665
Total	449	28.529	369	-	29.347

Anul încheiat la 31 decembrie 2022

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	37.736	3.187	-	40.923
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	39.652	44.858	-	-	84.510
Total	39.652	82.722	3.437	-	125.811

Conducerea Grupului considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita in special faptului ca au dobanda variabila si marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de lichiditate (continuare)

Active și pasive financiare

	31 decembrie			
	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.072	-	-	1.072
Numerar și echivalente de numerar	20.307	20.307	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	21.379	20.307	-	1.072
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	355	-	-	355
Datorii comerciale	25.665	-	-	25.665
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	3.159	-	-	3.159
TOTAL PASIVE FINANCIARE	29.179	-	-	29.179

	31 decembrie			
	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	8.754	-	-	8.754
Numerar și echivalente de numerar	38.842	38.842	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	47.596	38.842	-	8.754
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	3.302	-	-	3.302
Datorii comerciale	84.510	-	-	84.510
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	35.110	-	-	35.110
TOTAL PASIVE FINANCIARE	122.922	-	-	122.922

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al Grupului vizează asigurarea conformității cu legislația în vigoare, buna funcționare internă a Grupului prin aplicarea deciziilor luate de conducerea Grupului, utilizarea eficientă a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse.

Controlul intern este efectuat pentru contabilitate și financiar în conformitate cu politicile contabile și procedurile Grupului referitoare la aplicarea acestora prin monitorizarea continuă a conformității cu politicile contabile, cu legislația financiar-contabilă în vigoare, asigurând corectitudinea și completitudinea înregistrărilor contabile precum și obținerea și prezentarea în situațiile financiare anuale de informații de calitate pentru satisfacerea nevoilor utilizatorilor.

1.5. Piața

În anul 2023 Grupul Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 284.654 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	272.811	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	6.652	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	3.611	mii RON
✓ Venituri activități diverse	1.580	mii RON

Următorul tabel prezintă distribuția vânzărilor consolidate de alumină, hidrat și bauxită ale Grupului pe piețe geografice, fără a ține seama de locul producerii bunurilor:

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
România	274.514	462.635
Uniunea Europeană	2.973	14.335
Europa non-UE	5.670	8.020
Alte țări	1.497	14.780
Total	284.654	499.700

1.6. Concurența

Concurența pe piața aluminei este dată de prețul de vânzare și calitatea produselor. Pentru a obține o cotă de piață cât mai mare fiecare producător coroborează strategia de marketing cu investiții în tehnologie și modernizarea continuă a procesului de fabricație.

În condițiile unei piețe mondiale tot mai competitive ALUM trebuie să continue strategia de reducere a prețului de cost prin reducerea consumurilor (dezvoltarea de noi tehnologii ecologice), investiții în capitalul uman și dezvoltarea de produse noi, competitive, cu valoare adăugată mare.

În acest scop, prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Echipamentele achizitionate in anul 2018 in cadrul acestor proiecte de investitii au fost puse in functiune in anul 2019, iar subventiile primite sunt recunoscute pe venituri, liniar, pe durata de viata a imobilizarilor corporale.

Se va acorda în continuare o atenție deosebită monitorizării activității și evoluției prețului bauxitei, aluminei și aluminiului pe piețele internaționale, astfel încât Conducerea să primească informații relevante în timp util și astfel, să poată lua deciziile cele mai benefice pentru activitatea Grupului.

1.7. Structura acționariatului și Capitalul social

La data de 31.12.2023 structura acționariatului ALUM este următoarea:

	31 Decembrie 2023			31 Decembrie 2022		
	Număr acțiuni	Valoare nominală mii RON	%	Număr acțiuni	Valoare nominală mii RON	%
ALRO SA	81.595.860	485.495	99,4026	81.595.860	485.495	99,4026
Persoane fizice	470.658	2.800	0,5734	472.054	2.809	0,5751
Persoane juridice	19,685	117	0,0240	18.289	109	0,0223
Total	82.086.203	488.413	100%	82.086.203	488.413	100%

Grupul Alum a detinut pana in 2023 investitii in GAL Group, care a inclus Global Aluminum Ltd si participatia sa de 100% intr-o mina de bauxita din Sierra Leone, Sierra Mineral Holdings I, Ltd. si participatia de 100% in Bauxite Marketing Ltd.

1.7. Structura acționariatului și Capitalul social (continuare)

La 1 mai 2011, Alum a achiziționat 100% din compania Global Aluminium Ltd de la Vimetco N.V.

Mina de bauxita a furnizat o parte semnificativă din materia primă necesară pentru rafinaria de alumina Alum S.A.

La 31 mai 2023, Societatea 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, a aprobat vânzarea GAL, iar cedarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizată la 1 septembrie 2023.

1.8. Situația litigiilor și angajamentelor

Datorii contingente

La 31 decembrie 2023, Grupul era implicat într-un număr de acțiuni în justiție rezultat din cursul normal al activității. Conducerea consideră că aceste acțiuni, cu excepția celor provizionate la datele respective nu vor avea un impact negativ asupra performanței financiare consolidate și a poziției financiare consolidate ale Grupului.

Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Astfel, legislația fiscală 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 exercitiul fiscal rămâne 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 dinaintea datei de 25 decembrie 2020, în conformitate cu reglementările derogatorii ale Guvernului, urmare a pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

Angajamente

La 31 decembrie 2023, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2024 în sumă de 728 mii RON (2023: 2.295 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2023 pentru achiziția în 2024 de electricitate și alte materiale în sumă de 24.084 mii USD și, respectiv, 2.454 mii RON (31 decembrie 2022: 33.624 mii USD și, respectiv, 5.121 mii RON).

1.8. Situatia litigiilor și angajamentelor (continuare)

Angajamente (continuare)

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

Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului este numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat.

În perioada de monitorizare a proiectului trebuie îndepliniți și anumiți indicatori de rezultat, respectiv cifra de afaceri (605.225 mii RON) și cota de piață (1,26%). Aceștia se raportează anual doar pentru informarea Autorității de Management însă realizarea/nerealizarea lor se verifică, cu consecințele de rigoare, la sfârșitul perioadei de durabilitate, respectiv în 2024.

Pe baza rapoartelor anuale de monitorizare criteriile de conformare au fost îndeplinite.

La 31 decembrie 2023 nu existau datorii potențiale aferente acestui contract.

2.1. Situația bilanțului consolidat pe anul 2023 comparativ cu anul 2022

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	Variație 2023/2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	73.010	243.229	(170.219)
Imobilizări necorporale	18	108	(90)
Fond comercial	-	64.017	(64.017)
Drepturi de utilizare a activelor	520	353	167
Creanțe privind impozitul amânat	4.741	5.648	(907)
Alte active financiare pe termen lung	1.561	910	651
Total active pe termen lung	79.850	314.265	(234.415)
Active circulante			
Stocuri	137.698	215.865	(78.167)
Creanțe comerciale nete	1.072	7.529	(6.457)
Alte active financiare curente	172	1.225	(1.053)
Alte active nefinanciare curente	579	14.853	(14.274)
Creante privind impozitul pe profit curent	-	1.673	(1.673)
Numerar restricționat	19.774	35.815	(16.041)
Numerar și echivalente de numerar	533	3.027	(2.494)
Total active circulante	159.828	279.987	(120.159)
Total active	239.678	594.252	(354.574)
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	488.413	488.413	-
Rezerve	38.569	41.003	(2.434)
Rezultatul reportat	(178.964)	(101.365)	(77.599)
Rezultatul perioadei	(247.942)	(98.697)	(149.245)
Capitaluri proprii	100.076	329.354	(229.278)
Total capitaluri proprii	100.076	329.354	(229.278)
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	-	3.063	(3.063)
Datorii din leasing	355	239	116
Obligații privind beneficiile de pensionare	1.981	4.711	(2.730)
Provizioane	24.440	40.469	(16.029)
Subvenții	3.441	3.819	(378)
Alte datorii financiare pe termen lung	220	459	(239)
Total datorii pe termen lung	30.437	52.760	(22.323)
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	25.665	84.510	(58.845)
Datorii aferente contractelor	74.327	39.496	34.831
Împrumuturi	2.987	34.992	(32.005)
Datorii din leasing	172	118	54
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	3.572	(3.572)
Provizioane	-	14.442	(14.442)
Subvenții	379	379	-
Alte datorii curente	5.635	34.629	(28.994)
Total datorii pe termen scurt	109.165	212.138	(102.973)
Total datorii	139.602	264.898	(125.296)
Total capitaluri proprii și datorii	239.678	594.252	(354.574)

2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2023

La sfârșitul anului 2023 Grupul ALUM a înregistrat o pierdere în valoare de 247.942 mii RON.

	2023	2022	Variatie 2023/2022
Venituri din contracte cu clienți	284.654	499.770	(215.116)
Costul bunurilor vândute	(267.578)	(443.877)	176.299
Rezultat brut	17.076	55.893	(38.817)
Alte venituri/castiguri din exploatare	23.642	57.873	(34.231)
Ajustari privind deprecierea activelor	(77.546)	(58)	(77.488)
Cheltuieli generale si administrative	(29.245)	(30.769)	1.524
Alte cheltuieli operaționale	(58.563)	(56.977)	(1.586)
Rezultat operational	(124.636)	25.962	(150.598)
Venituri financiare	1	1	-
Cheltuieli cu dobânzi	(3.469)	(4.512)	1.043
Alte cheltuieli financiare	(357)	(373)	16
Diferențe nete de curs valutar	(20.579)	(2.580)	(17.999)
Rezultat financiar net	(24.404)	(7.464)	(16.940)
Rezultat înainte de impozitare	(149.040)	18.498	(167.538)
Cheltuială cu impozitul pe profit	4.441	(2.496)	6.937
Rezultatul perioadei din activitati continue	(144.599)	16.002	(160.601)
Activitati intrerupte			
Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare	(103.343)	(114.699)	11.356
Rezultatul perioadei	(247.942)	(98.697)	(149.245)
Rezultat pe acțiune			
De baza si diluat (RON)	(3,02)	(1,20)	(1,82)
De baza si diluat (RON) din activitati continue	(1,76)	0,19	(1,96)

2.3. Activitati intrerupte

La 31 mai 2023, Societatea Alum a anuntat public convocarea Adunarii Generale Extraordinare pentru aprobarea vanzarii, in calitate de actionar unic, a 100% din capitalul social al Global Aluminium Ltd. (grupul GAL). La 10 iulie 2023, in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Alum SA, s-a aprobat vanzarea GAL pentru o contravaloare in numerar, in suma de 2.000 mii USD, mai putin o suma egala cu datoria intercompany, care la acea data era de 1.300 mii USD. Vanzarea Global Aluminium Ltd. a fost finalizata la 1 septembrie 2023, iar contraprestatia primita pentru activele nete cedate a fost de 3.181 mii RON (echivalentul a 700 mii USD).

Rezultatele grupului GAL pentru perioada, sunt prezentate mai jos:

	2023*	2022
Venituri din contractele cu clientii	113.810	166.562
Cheltuieli	(144.432)	(239.387)
Alte venituri din exploatare	1.162	901
Pierdere din depreciere	(71.328)	(26.840)
Cheltuieli financiare, nete	(2.026)	971
Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, inainte de impozitare	(102.814)	(97.793)
Impozit pe profit	-	(16.906)
Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare	(102.814)	(114.699)
Pierdere din vanzare de activitati intrerupte	(529)	-
Rezultatul net, dupa impozitare pentru perioada din activitati intrerupte	(103.343)	(114.699)

*Reprezinta 8 luni de activitate inainte de vanzarea din 1 septembrie 2023.

Fluxurile nete de numerar ale Grupului GAL sunt dupa cum urmeaza:

	2023*	2022
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala	(583)	(1.100)
Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii	(2.132)	(3.219)
Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare	2.467	1.764
Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(248)	(2.555)

*Reprezinta 8 luni de activitate inainte de vanzarea din 1 septembrie 2023.

**Președinte Consiliu de Administrație
Dr. Ing. Dobra Gheorghe**

**Director General
Dr. Ing. Dobra Gheorghe**

**Director Financiar
Ec. Duralia Mihaela**

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2023 pentru:

Entitate: ALUM SA

Județ: 36 TULCEA

Adresa: localitatea Tulcea, str. Isaccei, nr. 82, telefon 0240/535.022

Numărul din registrul comerțului: J36/29/1991

Forma de proprietate: 34 - Societate comercială pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod și denumire clasă CAEN): 2442-Metalurgia aluminiului

Cod unic de înregistrare: 2360405

Subsemnatul Dobra Gheorghe – Director General

Își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2023 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

DIRECTOR GENERAL,
Dr. ing. Dobra Gheorghe

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 31 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale consolidate la 31.12.2023 pentru:

Entitate: ALUM SA

Județ: 36 TULCEA

Adresa: localitatea Tulcea, str. Isaccei, nr. 82, telefon 0240/535.022

Numărul din registrul comerțului: J36/29/1991

Forma de proprietate: 34 - Societate comercială pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod și denumire clasă CAEN): 2442- Metalurgia aluminiului

Cod unic de înregistrare: 2360405

Subsemnatul Dobra Gheorghe – Director General

Își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate la 31.12.2023 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea grupului.

DIRECTOR GENERAL,
Dr. ing. Dobra Gheorghe

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile Titlului V, cap. III, art. 223 B din REGULAMENT Nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2023 pentru:

Entitate : ALUM

Județ : 36 TULCEA

Adresa : localitatea Tulcea, str. Isaccei, nr.82, telefon 0240/535022

Numărul din Registrul comerțului: J36/29/1991

Forma de proprietate : 34 – Societate comercială pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 2442-Metalurgia aluminiului

Cod unic de înregistrare: 2360405

Subsemnatul Dobra Gheorghe – Director General

Își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2023 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

DIRECTOR GENERAL,

Dr.ing.Dobra Gheorghe

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ

Hotărârea

Nr. 54 din data de 25 aprilie 2024

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Alum S.A. cu sediul în Tulcea, str. Isacei nr. 82, județul Tulcea, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J36/29/1991, C.U.I.: 2360405, Capital social: 488.412.907,85 RON (în continuare „Societatea”), convocată în temeiul art. 117 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu dispozițiile art. 14 din Actul constitutiv al Societății, a adoptat la prima convocare, în ședința din data de 25.04.2024, care a avut loc la sediul Societății, în prezența acționarilor deținând 81.595.900 acțiuni, reprezentând 99,4027% din capitalul social, următoarea:

HOTĂRÂRE

1. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă situațiile financiare pentru anul 2023, întocmite conform OMF 1802/2014, pe baza Raportului administratorilor și Raportului auditorului financiar pentru anul 2023, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

Situațiile financiare au următorii indicatori principali:

• cifra de afaceri	286.545.218 ron
• rezultat operațional (pierdere)	(117.081.851) ron
• rezultatul perioadei (pierdere)	(184.808.501) ron
• total active	241.306.582 ron
• total capitaluri proprii	102.166.879 ron

2. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă situațiile financiare individuale și consolidate pe anul 2023 întocmite conform IFRS, pe baza Raportului administratorilor și Raportului auditorului financiar pentru anul 2023, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

Situațiile financiare individuale au următorii indicatori principali:

• cifra de afaceri	284.654 mii ron
• rezultat operațional (pierdere)	(188.812) mii ron
• rezultat înainte de impozitare (pierdere)	(192.962) mii ron
• rezultatul perioadei (pierdere)	(188.521) mii ron

- total active 239.678 mii ron
- total capitaluri proprii 100.080 mii ron

Situațiile financiare consolidate au următorii indicatori principali:

- cifra de afaceri 284.654 mii ron
- rezultat operațional (pierdere) (124.636) mii ron
- rezultat înainte de impozitare (pierdere) (149.040) mii ron
- rezultatul perioadei din activități întrerupte (pierdere) (103.343) mii ron
- rezultatul perioadei (pierdere) (247.942) mii ron
- total active 239.678 mii ron
- total capitaluri proprii 100.076 mii ron

3. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind exprimate în mod secret și fiind valabile, se aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor: Dobra Gheorghe, Higer Igor, Duralia Mihaela, Cilianu Marin și Popa Ioan, pentru anul 2023.

4. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă Raportul anual pentru anul 2023 întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

5. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024, în varianta propusă de Consiliul de Administrație, având următorii indicatori financiari principali:

- cifra de afaceri: 18.668.568 USD
- venituri totale: 26.385.937 USD
- cheltuieli totale: 30.571.300 USD

6. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă Programul de activitate pentru anul 2024, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

7. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă ca remunerația cuvenită pentru anul 2024 membrilor Consiliului de Administrație să fie astfel: pentru lunile ianuarie 2024-aprilie 2024, inclusiv, să fie în quantum egal cu cel acordat în anul 2023 și anume să fie în quantum de 3409 euro brut/lună/membru al Consiliului de Administrație, plățibili în lei, iar pentru lunile mai 2024-decembrie 2024 să fie de 50% din suma acordată pentru anul 2023 și anume să fie în quantum de 1705 euro brut/lună/membru al Consiliului de Administrație, plățibil în lei.

8. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă ca limita generală a tuturor remunerațiilor suplimentare acordate membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice și a remunerațiilor acordate directorilor, pentru anul 2024, să fie egală cu 50% din suma acordată în anul 2023.

9. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind exprimate în mod secret și fiind valabile, se alege ca auditor financiar Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul în București Sectorul 1, Bdul. Ion Mihalache, Nr. 15 – 17, etaj 21, Clădirea Bucharest Tower Center, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999, CUI 11909783, pentru o perioadă de 1 an, respectiv de la 20.08.2024 până la 20.08.2025.

10. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă împuternicirea Directorului General și a Directorului Financiar ai ALUM S.A. Tulcea pentru semnarea contractului cu auditorul financiar ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

11. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă împuternicirea d-nei Feodorof Mariana pentru efectuarea tuturor formalităților necesare în vederea înregistrării hotărârii luate în ședința Adunării Generale Ordinară a Acționarilor Societății.

12. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, respectiv 100% din voturile exprimate, toate voturile fiind valabile, se aprobă data de **30 mai 2024** ca dată de înregistrare a acționarilor, pentru opozabilitatea hotărârilor luate în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, în conformitate cu dispozițiile art. 87 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente de piață și operațiuni de piață.

13. Cu un număr de 81.595.900 total voturi exprimate, reprezentând 81.595.900 acțiuni, respectiv 99,4027% din capitalul social total, din care un număr de 81.595.900 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, toate voturile fiind valabile, se aprobă data de **29 mai 2024** ca *ex date*, în conformitate cu dispozițiile art. 187, pct. 11 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de ASF.

Președinte al Consiliului de Administrație

Secretar




Gheorghe Dobra

(prin împuternicit Duralia Mihaela)



Crețu Nicoleta

Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An Semestru Anul **2023**

Suma de control 488.412.908

Entitatea ALUM SA

Adresa

Județ Tulcea Sector Localitate TULCEA

Strada Isaccai Nr. 82 Bloc Scara Ap. Telefon 0240535022

Număr din registrul comerțului J36/29/1991

Cod unic de înregistrare 2 3 6 0 4 0 5

Forma de proprietate

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

34--Societăți pe acțiuni

2 5 4 9 0 0 T P A V 1 7 K V G 3 3 J 8 1

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

2442 Metalurgia aluminiului

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasă CAEN)

2442 Metalurgia aluminiului

Situații financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public

?

Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2023 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	102.166.878
Capital subscris	488.412.908
Profit/ pierdere	-184.808.501

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Nume și prenumele

DOBRA GHEORGHE

Nume și prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Semnătura _____

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU**AUDITOR**

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

77/15022001

CIF/ CUI

1 1 9 0 9 7 8 3

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii Mihaela
DuraliaDigitally signed by Mihaela
Duralia
Date: 2024.04.25 12:06:42
+03'00'

Semnătura electronică

Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU**Formular VALIDAT**

BILANT
la data de 31.12.2023

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la:	
		01.01.2023	31.12.2023
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	33.305
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	33.305
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	71.750.539
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	82.065.244
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	485.116
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	13.433.073
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	167.733.972
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	67.356.122
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	67.356.122
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	235.123.399
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	84.496.555	78.500.957
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	77.329.463	51.391.003
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	13.810.593	7.807.480
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	6.557.614	318.428
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	182.194.225	138.017.868
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	6.888.258	2.601.513
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	282.220	229.601
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	7.170.478	2.831.114
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	38.536.101	20.306.508
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	227.900.804	161.155.490
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	486.907	300.881
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	33.321.651	3.000.741
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	39.495.154	74.327.268
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	48.357.447	24.732.214
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	15.275.061	6.619.015
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	136.449.313	108.679.238
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	91.559.618	52.398.353
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	326.683.017	132.248.564
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	3.089.734	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	459.091	220.010
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	3.548.825	220.010
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	1.940.085	1.980.904
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	35.766.728	24.440.187
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	37.706.813	26.421.091
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	4.198.145	3.819.365
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	378.780	378.780
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	3.819.365	3.440.585
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	4.198.145	3.819.365
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80		

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81	488.412.908	488.412.908
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	488.412.908	488.412.908
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	18.658.976	16.591.359
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	20.389.951	20.389.951
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	53.511	53.511
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	20.443.462	20.443.462
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	96	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	97	96	122.406.950	238.472.350
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	123.500.382	184.808.501
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	281.608.014	102.166.878
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	281.608.014	102.166.878

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2023

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd.	Exercițiul financiar	
		2022	2023
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	501.771.469	286.545.218
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	418.342.722	279.461.966
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	420.748.067	17.986.745
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	81.023.402	268.558.473
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	2.905.124	0
Sold D	08	0	26.081.039
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	503.457	7.006
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	91.960	10.681
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	54.524.498	11.895.328
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	378.780	378.780
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	559.796.508	272.377.194
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	139.714.295	2.473.870
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	839.535	343.233
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	213.378.323	6.008.075
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	48.624.076	5.840.990
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	164.403.950	53.804
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	75.933.045	249.429.372
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	1.519	
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	58.575.322	26.748.235
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	56.367.019	25.745.829
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	2.208.303	1.002.406

10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26a + 26 - 27)	27	25	23.171.196	88.562.880
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	26a (306)	23.112.666	19.088.825
a.2) Alte cheltuieli (ct. 6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26	58.530	69.474.055
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	6.679	7.303.809
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	6.679	7.303.809
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	24.112.375	20.411.489
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	16.539.833	15.111.840
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	473.147	313.704
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	473.147	313.704
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)	177.607	178.272
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	1.995.804	1.763.126
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	1.943.384	1.643.780
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	600.838	396.144
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	2.381.762	1.004.623
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	7.473.416	-11.821.918
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	11.847.402	122.420
- Venituri (ct.7812)	53	41	4.373.986	11.944.338
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	543.202.667	389.459.045
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	16.593.841	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	117.081.851
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	1.408	791
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	27.635.921	15.189.265
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	27.637.329	15.190.056
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53	128.669.773	-279.027.298
- Cheltuieli (ct.686)	66	54	128.669.773	57.649.344
- Venituri (ct.786)	67	55		336.676.642
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	3.925.160	3.211.076
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	30.258.012	358.732.928
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	162.852.945	82.916.706
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	135.215.616	67.726.650
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	587.433.837	287.567.250
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	706.055.612	472.375.751
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	118.621.775	184.808.501
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	4.856.876	
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	80	66b (305)		
23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	81	67	21.731	
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	84	70	123.500.382	184.808.501

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2023

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.5394 /2023	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		184.808.501
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	448.538	180.369	268.169
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	448.538	180.369	268.169
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08	448.538	180.369	268.169
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2022		31.12.2023
A		B	1		2
Numar mediu de salariatii	20	19	638		251
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	272		188
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume (lei)		
A		B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:		21	22		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			23	22	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat			24	23	

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)	
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)	
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	307.380
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	1.657.950
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2022
A		B	1
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	2.485.926
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)	
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	2.485.926
- din fonduri publice	45	40	
- din fonduri private	46	41	2.485.926
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	2.485.926
- cheltuieli curente	48	43	2.485.926
- cheltuieli de capital	49	44	
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2022
A		B	1
Cheltuieli de inovare	50	45	
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)	
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2022
A		B	1
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46	
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)	

- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	347.294.637	1.562.089
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	346.383.420	
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52	346.383.420	
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	911.217	1.562.089
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56	911.217	1.562.089
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	16.002.339	4.818.127
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	211.702	219.483
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)	6.197.965	
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	735.926	577.938
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	114.260	36.752
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	273.399	282.250
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	245.484	242.607
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	27.915	39.643
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	265.221	206.502
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	502.152	310.147
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	498.111	310.147
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74	4.040	
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	4.059	3.913
- în lei (ct. 5311)	99	85	4.059	3.913
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	2.764.516	589.411
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.079.472	446.693
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	1.685.044	142.718
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	35.767.526	19.713.184
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94	35.767.526	19.713.184
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	116.828.467	105.898.507
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96		

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99	13.241.715	
- în lei	114	100		
- în valută	115	101	13.241.715	
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	1.198.738	1.153.030
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	87.852.601	99.059.482
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	35.961.704	20.108.319
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	1.305.077	2.201.282
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	13.225.380	3.477.394
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	1.775.491	1.379.417
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	11.447.737	2.097.977
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	2.152	
- alte datorii în legătura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:							139	122	4.956	7.319		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)							140	123	4.534	4.534		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)							141	124	422	2.784		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)							142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)							143	126				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)							144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:							145	128				
- către nerezidenți							146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)							147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)							148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:							149	130				
- acțiuni cotate 4)							150	131	488.412.908	488.412.908		
- acțiuni necotate 5)							151	132				
- părți sociale							152	133				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)							153	134				
Brevete si licente (din ct.205)							154	135	564.258	579.996		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii								Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A							B	1	2			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)							155	136	1.009.169	1.012.405		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului								Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A							B	1	2			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare							156	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune							157	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate							158	139				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014								Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A							B	1	2			
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)							159	140				
XII. Capital social vărsat							Nr. rd.	31.12.2022		31.12.2023		
A								B	Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
								Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)							160	141	488.412.908	X	488.412.908	X

- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	488.412.908	100,00	488.412.908	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul raportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat	185	165a (312)				

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2022	2023
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2022	31.12.2023
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2022	31.12.2023
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:				
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnatura _____

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 5394/ 2023, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2023

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02	5.034.412			X	5.034.412
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	564.257	15.738		X	579.995
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	5.598.669	15.738		X	5.614.407
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	33.777.740			X	33.777.740
2.Constructii	09	65.898.174		1.178.795	1.178.795	64.719.379
3.Instalatii tehnice si masini	10	483.608.108	1.373.600	4.858.348		480.123.360
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	1.075.645		26.476	26.476	1.049.169
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	15.224.570	1.800.536	1.373.600		15.651.506
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	599.584.237	3.174.136	7.437.219	1.205.271	595.321.154
III.Imobilizari financiare	19	346.383.420		346.383.420	X	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	951.566.326	3.189.874	353.820.639	1.205.271	600.935.561

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22	5.034.410			5.034.410
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	530.954	32.320		563.274
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	5.565.364	32.320		5.597.684
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	27.752.773	5.238.788	410	32.991.151
3.Instalatii tehnice si masini	29	400.544.416	13.731.650	4.858.349	409.417.717
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	590.529	86.067	26.476	650.120
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	428.887.718	19.056.505	4.885.235	443.058.988
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	434.453.082	19.088.825	4.885.235	448.656.672

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42	172.602	23.726.702	7.924	23.891.380
3.Instalatii tehnice si masini	43	998.446	45.429.207		46.427.653
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44		318.146		318.146
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46	1.791.499			1.791.499
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51	2.962.547	69.474.055	7.924	72.428.678
III.Imobilizari financiare	52	279.027.298	57.649.344	336.676.642	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53	281.989.845	127.123.399	336.684.566	72.428.678

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular
VALIDAT

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

ATENȚIE!

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr. 5394/ 2023, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2023 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea exercitiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea exercitiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
 - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercitiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercitiului financiar

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercitiului financiar curent ²⁾, respectiv exercitiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2024, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2023 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2024 – situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

¹⁾ Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntocmesc la nivelul unui an calendaristic.

²⁾ Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2024 se referă la data de 1 ianuarie 2024, respectiv 31 decembrie 2024, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercitiului financiar curent (2024), respectiv exercitiului financiar precedent celui de raportare (2023).

³⁾ A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont	Suma	
1		Alege cont	
			-
			+

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 715005005 din 25.04.2024

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-715005005** din data de **25.04.2024** pentru perioada de raportare 12 2023 pentru CIF: **2360405**

Signature valid

Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2024.04.25 10:08:01 EEST
Reason: Document MFP

Nu există erori de validare.