

**Raport anual conform Regulamentului ASF nr. 5 /2018
pentru exercițiul financiar 2021**

Data raportului: 31.12.2021

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 subsansamblurilor 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 gazoși, prin conducte (cod CAEN 3522);
- Comercializarea combustibililor gazoși, 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);
- Depozități (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) În cursul anului 2021 structura acționariatului nu s-a modificat, la 31.12.2021 prezentându-se astfel:

Nr. crt.	Acționar	Număr acțiuni	Procent
1	ALRO SA	81.595.860	99,4026
2	Alți acționari - persoane fizice	472.647	0,5758
3	Alți acționari - persoane juridice	17.696	0,0216
Total		82.086.203	100,00

La data de 31.12.2021, 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 2021 Societatea a achiziționat mijloace fixe în valoare de 23.987.468 RON.
Situția activelor la 31.12.2021 se prezintă astfel:

RON

	01.01.2021	31.12.2021	Diferențe
A. Active imobilizate	166.428.386	364.942.841	198.514.455
B. Active circulante	472.809.445	207.730.123	(265.079.322)
Total active	639.237.831	572.672.964	(66.564.867)

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Situția indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2021

INDICATORI SINTEICI	REALIZAT	REALIZAT	DIFERENȚA	%
	2020	2021	față de 2020	
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	672.651.026	809.498.972	136.847.946	120
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	744.591.940	845.321.890	100.729.950	114
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	671.779.491	786.304.233	114.524.742	117
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	395.660.286	453.061.587	57.401.300	115
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	1.875.652	2.646.003	770.351	141
-cheltuieli cu energia, gaz și apa	148.138.127	250.890.125	102.751.998	169
-cheltuieli cu personalul	63.450.284	70.077.103	6.626.819	110
-cheltuieli cu amortizarea	24.719.493	23.517.689	(1.201.804)	95
-cheltuieli cu prestații externe	28.718.243	30.968.957	2.250.714	108
-cheltuieli privind mărfurile	285.773	363.546	77.774	127
-cheltuieli cu despăgubiri, activele cedate	2.354.821	20.744.139	18.389.318	881
-ajustări de valoare	6.576.813	(65.964.915)	(72.541.728)	(1.003)
Rezultatul din exploatare	72.812.449	59.017.657	(13.794.792)	81
VENITURI FINANCIARE	47.243.640	40.257.845	(6.985.795)	85
CHELTUIELI FINANCIARE	50.262.690	108.590.873	58.328.183	216
Rezultatul financiar	(3.019.050)	(68.333.028)	(65.313.979)	2.263
VENITURI TOTALE	791.835.580	885.579.735	93.744.155	112
CHELTUIELI TOTALE	722.042.181	894.895.106	172.852.925	124
PROFIT BRUT	69.793.399	(9.315.371)	(79.108.771)	(13)
IMPOZIT PE PROFIT	12.208.676	20.153.603	7.944.927	165
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	32.303	21.731	(10.572)	67
PROFIT NET	57.552.420	(29.490.705)	(87.043.126)	(51)

1.1.1 Elemente de evaluare generală

	RON
Profit / (pierdere)	(29.490.705)
Cifra de afaceri	809.498.972
Lichidități	703.542

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) În anul 2021 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

Principalele materii prime, ca pondere în totalul cheltuielilor cu materii prime și materiale sunt: bauxita, leșia de sodă, gazul natural și energia electrică.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) În anul 2021 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 809.499 mii RON pe următoarea structură:

vânzări alumină ALRO	651.734	mii RON
vânzări alumină alți clienți	58.409	mii RON
vânzări hidroxid de aluminiu alți clienți	95.690	mii RON
venituri din vânzări de deșeuri	1.691	mii RON
venituri din vânzare de utilități	785	mii RON
venituri activități diverse	1.190	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 2021 a fost de 792 având următoarea structură:

Management	14
Personal administrativ	145
Muncitori	633

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de 95,08%.

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

În anul 2021, 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 sistem pus în funcțiune din luna februarie 2006. 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 aparaturii 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 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 zgomot.

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.

La 31.12.2021 Alum SA se află în procedura de revizuire a autorizației integrate de mediu.

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.

În 2021, societatea nu a înregistrat venituri din subvenții pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislației ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030. Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).

În luna octombrie 2021 societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020.

Programul de investiții ALUM propus a fi implementat în 2022 este:

Nr. crt.	Obiectiv de investiții	Buget propus 2022 Valori (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrare +51 mdm	1.250
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	3.086
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	130
4	Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere	350
5	Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur	215
6	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitarea sistemelor de agitare (Amber)	80
7	Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie	43
8	Maintenance Capex	448
9	PPE	170
10	Dotări	290
TOTAL		6.062

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 industriale 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, 16.03.2018 – 31.10.2022, în care ALUM participă alături de 5 parteneri industriali și de alți 20 de parteneri din mediul academic și de cercetare, își propune să îndepărteze fluxurile de deșeuri din producția primară de aluminiu și din alte sectoare înrudite din Europa. În RemovAL, ALUM participă în continuare în calitate de parte interesată, eșantioanele de șlam (reziduu de bauxită) provenite de la ALUM au fost testate atât la nivel de laborator, cât și la scară pilot în diferite tehnologii implementate în cadrul proiectului. Totodată participă în continuare la studiile de fezabilitate, la dezvoltarea planului de afaceri, în special în ceea ce privește implementarea potențială a tehnologiei la ALUM.

În 2021 ALUM a participat la întâlnirile din cadrul proiectului aflat în derulare (85%) oferind suport activ în legătură cu posibilele tehnologii implementate la nivel de pilot industrial.

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

Proiectul ReActiv, 01.10.2020 – 31.09.2024, în care ALUM este partener industrial alături de alte 7 companii internaționale din industria aluminei, 2 asociații din industria aluminiului 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. Reziduu 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 reziduurilor de bauxită transformându-l într-un material activ utilizat pentru obținerea unor cimenturi noi, cu amprentă scăzută de CO2.

În 2021 ALUM a participat în continuare la acțiunile întreprinse în cadrul proiectului aflat în desfășurare (30%) oferind know-how susținut legat de managementul actual al reziduului de bauxită în conexiune cu potențialele viitoare tehnologii de reutilizare.

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

În proiectul de cercetare REEScuc, 01.10.2020 – 31.03.2023, ALUM participă alături de alte 2 companii din industria aluminei și 2 parteneri academici, sub coordonarea Universității Tehnice din Atena. Scopul proiectului este furnizarea către UE de materii prime considerate critice și susținerea economiei circulare prin extracția și valorificarea metalelor pământuri rare și a scandiului din reziduurile de bauxită sau din depozitele de deșeuri.

În 2020 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 14.520 RON, reprezentând etapa 1 a Proiectului REEScuc.

În 2021 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 96.800 RON, reprezentând etapa a doua a Proiectului REEScuc (52% din total).

În 2021, Societatea a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în sumă de 2.814 mii RON (în 2020: 2.575 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 România. Scopul acestor facilități de credit este finanțarea programului de investiții al societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2021 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele patru rate.

Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2021, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% și 5,40%).

În data de 17 februarie 2021 s-a semnat cu Garanti Bank Romania un contract de credit ce cuprinde o facilitate de tip revolving pentru finanțarea activității curente a societății în valoare de maxim 3 milioane usd, cu scadența la 01 noiembrie 2022 și o facilitate non-cash de tip revolving pentru emiterea angajamentelor bancare (scrisori de garanție și acreditive), în valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadența la 01 noiembrie 2024.

Expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități nu va depăși în niciun moment suma creditului, respectiv 3 milioane USD. Împrumutul este garantat cu ipoteci mobiliare și imobiliare asupra bunurilor mobile și imobile ale societății, cu gaj pe stocuri, creanțe și conturi curente.

Din expunerea maximă cumulată, la data de 31 decembrie 2021 s-au utilizat suma de 2.920.mii usd pentru finanțarea activității curente și suma de 77 mii usd pentru o scrisoare de garanție bancară.

În data de 21 decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving în sumă de 2.000.000 usd pentru finanțarea activității curente. Facilitatea a fost trasă integral în data de 22 decembrie 2021. Creditul va fi rambursat în 36 rate egale lunare. Maturitatea pentru facilitatea de credit în valoare de 2.000.000 usd este decembrie 2024.

Conform contractelor de împrumut curente, societatea este supusă anumitor condiții restrictive. 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 deprecieri) și lichiditatea curentă. La 31 decembrie 2021, societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în sumă de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legătură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o dată viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel că sumele care nu se așteaptă să fie plătite în termen de un an, sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 3.000.000 eur, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2021 suma de 439.599 euro. Plafonul de factoring este de tip "revolving", acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Valoarea contabilă netă a activelor achiziționate prin leasing financiar la 31 decembrie 2021 este de 334.774 RON (31 decembrie 2020: 574.257 RON).

În 2016, compania a încheiat un contract de leasing operațional pentru vehicule, cu termeni de închiriere de până la 5 ani. Cheltuielile de leasing operațional s-au ridicat în anul 2021 la suma de 281.103 RON (în 2020: 271.222 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.

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 90% 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.

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 înaltarea digurilor perimetrare;
 - Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha);
 - Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.
2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amorsei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc;
 - Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor decompozoare și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare;
 - Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele decompozoare (jgheaburi);
 - Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat;
 - Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică;
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
 - Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA;
 - Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV;
 - Maintenance Capex;
 - Piese de natura mijloacelor fixe (PPE);
 - Dotări;
 - Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 Mwe.

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 (bauxita) pe apă și a volumului mare de apă necesară procesului tehnologic.

Capacitatea proiectată a uzinei este 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 necesare producerii aluminei sunt: leșia de sodă, varul industrial, floclanți, 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 bauxitelor. Prin această operație se reduce granulația bauxitei sub 100 micrometri, în scopul creșterii vitezei de leșiere. Totodată, are loc procesul de dozare a soluțiilor de atac. 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.

- 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 mineralogia bauxitei procesate.

- filtrarea de control se realizează cu patru filtre verticale Gaudfrin, fiecare având o suprafață de filtrare de 338 m². Ca și 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 împede 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 hidroseparatoare de 750 mc.
- instalația de filtrare amorsă cuprinde 4 filtre disc cu o suprafață de filtrare de 100 mp. și 2 filtre disc cu suprafața de filtrare de 80 mp. Filtrarea hidratului producție se realizează pe filtre tambur și pe un filtru orizontal montat în anul 2012. Actual, filtrarea amorsei grobe se realizează pe un filtru disc Bokela cu funcționare completă automată care a fost instalat și pus în funcțiune în cursul anului 2020. 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.
- instalația 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.
- depozitul de hidroxid de aluminiu umed permite stocarea în vrac a unei cantități maxime de 10.000t 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 t.
- 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 alumină, 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 deșeuri 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, gospodaria 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, gospodaria 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 pompare 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 turbocompresoare centrifugale are în dotare 2 bucăți K 250-61-2 fabricație VPDS, cu parametri $V=250\text{mc}/\text{min}$, $p=9\text{ata}$, $n=10.923\text{rot}/\text{min}$. Hala L100 are în dotare 5 compresoare "Reșița" cu debit = 94,3 mc/min., $p_{\text{ref.}}=8\text{ ata}$ și 2 hale Atlass Copco având în dotare 2 și respectiv 3 compresoare tip Atlass-Copco, $p=7,5\text{ ata}$ și 4 compresoare Ingersol $p=7,5\text{ ata}$.

- 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, $Q=2.400\text{ mc}/\text{h}$, $H=2,5\text{mCA}$. $N=132\text{ kw}$, $n=739\text{ rot}/\text{min}$. Apa este refulată prin intermediul a două conducte într-un bazin tampon care are $V=1.500\text{ mc}$. 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 +44,00 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.

2.2. 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. 48 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, datorita 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, turnuri întoarcere și estacade de benzi transportoare Măcinare, clădire Caustificare, clădire Tratare Chimică, 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.

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 2020 societatea a obținut profit din care 5% a fost distribuit la rezerve legale și diferența a acoperit pierderile reportate din anii anteriori iar în anul 2021 societatea a înregistrat pierdere.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni
Pe parcursul anului 2021 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 e 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 e 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 01.01.2021 – 31.12.2021 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

În anul 2021 membrii Consiliului de Administrație au participat la 17 ședințe.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație și a directorului general a fost în cursul anului 2021 în valoare de 1.431.984 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.

Aleksandr Barabanov (1979), Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, membru neexecutiv

Domnul Aleksandr Barabanov a absolvit Cum Laude Institutul de Stat de Relații Internaționale din Moscova și este certificat ca auditor intern, membru CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst Association) și membru ACCA (Association of Chartered Certified Accountants). Domnul Barabanov are o experiență de peste 16 ani în contabilitate, raportare și audit lucrând în mari companii din industria energiei și a metalelor. S-a alăturat echipei Rinco Group/Vi Holding în 2006 și este, în prezent, Directorul Departamentului de Contabilitate și Raportare. Înainte de a lucra la Rinco Group/Vi Holding, Aleksandr Barabanov a fost Senior Manager al Departamentului de Analiză Financiară în cadrul companiei JSC Tatnelf. A lucrat, de asemenea, în calitate de consultant de audit la CJSC PricewaterhouseCoopers Audit, în departamentul de Energie și Minerit.

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 anume 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 01.01.2021 – 31.12.2021 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
Ion Marcel - Manager Producție Adjunct 01.01-31.03.2021
Țiu Gabriel Dorin - Manager Mecano Energetic
Dadinopol Eduard Valentin – Manager Energetic
Velici Eugen Valeriu – Tehnolog Șef

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:

	2019	2020	2021
	RON	RON	RON
Imobilizări corporale	187.241.899	166.143.329	168.852.487
Stocuri	399.963.473	334.164.241	172.280.014
Creanțe	23.680.568	133.307.503	34.746.567
Casa și conturi la bănci	1.512.397	5.337.701	703.542

b) Contul de profit și pierdere

	2019	2020	2021
	RON	RON	RON
Cifra de afaceri netă	784.359.001	672.651.026	809.498.972
Venituri din exploatare	871.199.338	744.591.940	845.321.890
Cheltuieli de exploatare	781.804.719	671.779.491	786.304.233
Venituri financiare	47.258.040	47.243.640	40.257.845
Cheltuieli financiare	44.781.894	50.262.690	108.590.873
Rezultat brut	91.870.763	69.793.399	(9.315.371)
Rezultat net	76.315.201	57.552.420	(29.490.705)

c) Cash flow

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	69.793.399	(9.315.371)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare imobilizari corporale și necorporale	25.869.308	23.517.689
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	(237.532)	68.040.024
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(4.055.160)	(41.729.239)
Provizioane	4.388.735	(2.944.027)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.319.736)	(21.313.222)
Profit/(Pierdere) din diferențe curs valutar nerealizate	(2.382.122)	572.099
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	-	16.032
Venituri din dobânzi	(72.585)	(34.036)
Cheltuieli cu dobânzile	5.430.693	3.008.855
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	97.415.001	19.818.803

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
(Creșterea)/scăderea stocurilor	67.118.968	(23.193.437)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(107.980.781)	89.676.635
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale și a altor datorii	29.063.507	(24.374.161)
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	85.616.695	61.927.840
Dobânzi primite	67.600	34.036
Dobânzi plătite	(5.094.473)	(2.722.244)
Impozit pe profit plătit	(2.596.007)	(31.688.851)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	77.993.815	27.550.781
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(11.880.149)	(22.556.775)
Investiții în filiale	-	-
Trezorerie netă utilizată în activități de investiții	(11.880.149)	(22.556.775)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	(32.001.790)	11.684.064
Credite pe termen lung	-	8.764.200
Rambursare împrumuturi	(30.286.571)	(30.076.428)
Trezorerie netă utilizată în activități de finanțare	(62.288.361)	(9.628.164)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.512.397	5.337.701
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	3.825.304	(4.634.159)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.337.701	703.542

**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 2021

Respecta

Nu respecta
sau respecta
parțial

Explicatii

	Respecta	Nu respecta sau respecta parțial	Explicatii
<p>Sectiunea A – Responsabilitati ale Consiliului de Administratie</p> <p>A.1. Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat 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, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.</p>	Da		
<p>A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa 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 trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.</p>		Partial	In cadrul raportului anual este mentionat numarul de sedinte ale Consiliului
<p>Sectiunea B - Sistemul de Control Intern</p>			
<p>B.1. Consiliul va 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 trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei tertie parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.</p>	Da		

<p>Sectiunea C - Recompense echitabile si motivare</p> <p>C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va 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>	<p>Partial</p>	<p>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.</p>	
<p>Sectiunea D - Construind valoare prin relatia cu investitorii</p> <p>D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii 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 societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</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 evenimentele 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 ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa 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>	<p>Da</p>		

Declaratie privind conformarea cu Principiile de Guvernanta Corporativa pe piata AeRO
La 31 decembrie 2021

Respecta

Nu respecta
sau respecta
partial

Explicatii

<p>D.2. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.</p>		<p>Partial</p>	<p>In cadrul raportului anual este inclusa o descriere a politicii cu privire la dividende</p>
<p>D.3. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele prezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, trimestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.</p>		<p>Partial</p>	<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 Guvernanta Corporativa pe piata AeRO
La 31 decembrie 2021

	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Explicatii
D.4. O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5. Rapoartele financiare vor include 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. Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, 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



(Handwritten mark)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alum S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

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 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. 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 anexate.

<i>Aspect cheie de audit</i>	<i>Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit</i>
Testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale	
Informatiile prezentate de Alum cu privire la investitiile in filiale, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 1.c.	
<p>Investitia detinuta in Global Aluminium Ltd., societatea-mama a Sierra Mineral Holdings Ltd („SMHL”) este semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2021 (valoarea contabila de 196 milioane RON in bilant, dupa o depreciere de 150,4 milioane RON).</p> <p>Testul anual de depreciere a investitiei detinute in filiale este semnificativ pentru auditul nostru, intrucat procesul de evaluare este complex, necesita estimari semnificative din partea conducerii si este bazat pe ipoteze care sunt fundamentate pe evolutia viitoare a pretului bauxitei (o marfa globala) si a conditiilor de operare din Sierra Leone, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19.</p> <p>Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor necesita rationamente si estimari semnificative din partea conducerii in procesul de evaluare a faptului daca a aparut depreciere la sfarsitul exercitiului sau o depreciere poate fi reversata, precum si in procesul de masurare a oricarei ajustari pentru depreciere de acest fel. O evaluare a deprecierii implica si analiza diferitelor surse de informatii disponibile, inclusiv a factorilor referitori la mediul economic si factorii specifici industriei.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <p>a) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la:</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a investitiilor in filiale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele OF 1802/2014, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru fiecare UGN, ipoteze macroeconomice); - evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat; <p>b) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile aduse ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor fata de capacitate, costul materialelor si cheltuielile administrative, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, si rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale Societatii.</p>

La 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o analiza a evenimentelor care indica necesitatea unei testari si o evaluare a deprecierei investitiilor in filiale.

In lumina rationamentelor si estimarilor utilizate de conducere pentru determinarea proiectiilor privind fluxurile de numerar viitoare si a incertitudinilor cu privire la mediul economic actual, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

- c) am evaluat analiza impactului pandemiei de COVID-19 in cadrul modelelor de fluxuri de numerar.
- d) am evaluat analiza indicatorilor de depreciere privind investitiile in filiale, efectuata de conducere, analizand daca aceasta a acoperit toate investitiile semnificative pentru care ar fi putut exista indicatori de depreciere la sfarsitul perioadei de raportare, precum si evaluarea de catre conducere a recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor, pentru care au fost identificate evenimente care indica necesitatea unei testari.
- e) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
- f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale.

<i>Aspect cheie de audit</i>	<i>Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit</i>
Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale	
Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobilizarile corporale, sunt incluse in nota 1.	

Imobilizarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2021 (168.9 milioane RON in bilant).

Conform OMF 1802/2014, o entitate este obligata să evalueze, cel puțin la fiecare data de raportare, daca exista indicatori de depreciere și, dacă exista, este necesar un test de depreciere.

La 31 decembrie 2021, conducerea a identificat mai multi indicatori de depreciere, cum ar fi declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a cresterii costurilor cu utilitatile

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- a. am analizat si am evaluat analiza efectuata de conducere in ceea ce priveste existenta indicatorilor de depreciere;
- b. am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la:
 - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele OMF 1802/2014, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea

si performantele economice sub cele asteptate ale anumitor active, cauzate in principal de efectele pandemiei COVID-19. A fost efectuat un test de depreciere pentru imobilarile corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, care a condus la valori recuperabile ale imobilarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar superioara valorii contabile si astfel nu a fost necesara o ajustare pentru deprecierea imobilarilor corporale.

Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobilarilor corporale necesita ca, conducerea 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, precum si venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice.

Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2021, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze 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 care au luat in considerare si impactul pandemiei de COVID-19 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 preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor in raport de capacitatea de productie, costurile materiale si cheltuielile administrative, venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale entitatii.
- e. am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
- f. de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilarilor corporale.

Alte informatii

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

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, 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 sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare 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 care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, 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.

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

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

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

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

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

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, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

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 din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

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

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2021, 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 intocmite la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In numele,

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



Nume Auditor / Partener Asociat: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199
Bucuresti, Romania
24 martie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Oslobeanu Ariadna**
Registrul Public Electronic: **AF2199**

ALUM S.A. TULCEA

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

**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 – 42

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021

(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 2020	31 decembrie 2021
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I Imobilizări necorporale			
1	01	-	-
2	02	-	-
3	03	43.131	64.459
4	04	-	-
5	05	-	-
6	06	-	-
Total (rd. 01 la 06)	07	43.131	64.459
II Imobilizări corporale			
1	08	63.048.674	69.017.068
2	09	92.607.598	87.143.404
3	10	640.364	581.169
4	11	-	-
5	12	9.816.391	11.313.652
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	30.301	797.194
Total (rd. 08 la 16)	17	166.143.329	168.852.487
III Imobilizări financiare			
1	18	241.926	196.025.895
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	-	-
Total (rd. 18 la 23)	24	241.926	196.025.895
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	25	166.428.386	364.942.841

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021

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

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
B			
ACTIVE CIRCULANTE			
I			
Stocuri			
1	26	55.570.725	83.403.972
2	27	64.880.521	74.481.575
3	28	5.568.827	13.340.375
4	29	208.144.168	1.054.092
Total (rd. 26 la 29)	30	334.164.241	172.280.014
II			
Creanțe			
1	31	122.888.980	33.861.152
2	32	-	-
3	33	-	-
4	34	10.418.523	885.415
5	35	-	-
6	35a	-	-
Total (rd. 31 la 35 + 35a)	36	133.307.503	34.746.567
III			
Investiții financiare pe termen scurt			
1	37	-	-
2	38	-	-
Total (rd. 37+38)	39	-	-
IV			
Casa și conturi la bănci	40	5.337.701	703.542
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	41	472.809.445	207.730.123
C			
CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)	42	1.373.349	1.039.917
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43	1.373.349	1.039.917
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	28.546.566	47.046.536
3	47	362.567	685.766
4	48	34.605.686	51.462.399
5	49	-	-
6	50	-	-
7	51	-	-
8	52	61.939.463	10.123.706
Total (rd. 45 la 52)	53	125.454.281	109.318.406
E			
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	348.349.733	99.072.854

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		
	(rd. 25+44+54)	514.778.119	464.015.695
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	-	-
2	Sume datorate instituțiilor de credit	42.492.857	21.437.244
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori	-	-
5	Efecte de comerț de plătit	-	-
6	Sume datorate entităților din grup	-	-
7	Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	724.194	1.141.301
	Total (rd. 56 la 63)	43.217.052	22.578.545
H	PROVIZIOANE		
1	Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.487.230	5.013.892
2	Provizioane pentru impozite	-	-
3	Alte provizioane	26.897.811	27.116.717
	Total (rd. 65 la 67)	32.385.041	32.130.609
I	VENITURI ÎN AVANS		
1	Subvenții pentru investiții (rd. 70+71)	4.955.705	4.576.925
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	378.780	378.780
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	4.576.925	4.198.145
2	Venituri înregistrate în avans (rd. 73+74)	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	-
3	Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76+77)	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	-
4	Fond comercial negativ	-	-
	TOTAL (rd. 69+72+75+78)	4.955.705	4.576.925

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	
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	24.737.813	20.918.938
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	153.057.831	95.176.207
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
	– Sold C	97	57.552.420	-
	– Sold D	98	-	29.490.705
	Repartizarea profitului	99	3.489.670	-
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	434.599.102	405.108.397

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Patrimoniul public	101	-	-
Patrimoniul privat	102	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	103	434.599.102	405.108.397

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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.	2020	2021
1	Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	672.651.026	809.498.972
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		
	01a	669.633.292	805.833.171
	02	672.038.220	808.597.096
	03	612.806	901.876
	04	-	-
	06	-	-
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
	07	-	17.560.503
	08	7.658.898	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	558.863	92.940
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	15.385.479	88.590
7	Alte venituri din exploatare din care, venituri din fondul comercial negativ	63.655.470	18.080.886
	14	-	-
	15	378.780	378.780
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07- 08+09+10+11+12+13)	744.591.940	845.321.890
8	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	395.660.286	453.061.587
	17		
	18	114.637.350	211.565.000
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	34.497.123	41.039.088
	19		
	19a	33.997.492	40.334.849
	c) Cheltuieli privind mărfurile	285.773	363.546
	20		
	21	3.009	2.203
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	63.450.284	70.077.103
	22		
	23	60.909.117	67.417.885
	24	2.541.167	2.659.218
10	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27)	25.873.703	23.543.656
	25		
	26	25.873.703	23.543.656
	27	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	(5.374.896)	(63.042.461)
	28		

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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.	2020	2021
	b. 1) Cheltuieli	104.621	3.153.001
	b. 2) Venituri	5.479.517	66.195.462
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	38.364.143	52.647.339
	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	26.847.211	28.823.048
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate	1.873.941	2.148.113
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	885.852	936.990
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	6.408.764	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similar	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	2.348.275	20.739.189
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	4.388.735	(2.948.421)
	Cheltuieli	5.451.808	1.298.797
	Venituri	1.063.073	4.247.218
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	671.779.491	786.304.233
	Profitul sau pierderea din exploatare:		
	- profit (rd. 16-42)	72.812.449	59.017.657
	- pierdere (rd. 42-16)	-	-
12	Venituri din interese de participare	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
13	Venituri din dobânzi	2.000	200
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	-	-
15	Alte venituri financiare	47.241.641	40.257.645
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	-	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	47.243.640	40.257.845
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55)	(241.926)	68.018.451
	Cheltuieli	-	68.018.451
	Venituri	241.926	-
17	Cheltuieli privind dobânzile	5.430.693	3.008.855
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	-	-
	Alte cheltuieli financiare	45.073.923	37.563.567

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20		Anul încheiat la	Anul încheiat la
Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
		<u>50.262.690</u>	<u>108.590.873</u>
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)		
	Profitul sau pierderea financiar(ă)		
	- profit (rd. 52-59)	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	3.019.050	68.333.028
	Venituri totale (rd. 16+52)	<u>791.835.580</u>	<u>885.579.735</u>
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	<u>722.042.181</u>	<u>894.895.106</u>
18	Profitul sau pierderea brut(ă)		
	- profit (rd. 62-63)	69.793.399	-
	- pierdere (rd. 63-62)	-	9.315.371
19	Impozitul pe profit	12.208.676	20.153.603
20	Impozitul specific unor activitati	32.303	21.731
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	-	-
22	Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar		
	- profit (rd.64-65-66-67-68)	57.552.420	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64)	-	29.490.705

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	69.793.399	(9.315.371)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	25.869.308	23.517.689
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale și financiare	(237.532)	68.040.024
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(4.055.160)	(41.729.239)
Provizioane	4.388.735	(2.944.027)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.319.736)	(21.313.222)
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	(2.382.122)	572.099
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	-	16.032
Venituri din dobânzi	(72.585)	(34.036)
Cheltuieli cu dobânzile	5.430.693	3.008.855
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	97.415.001	19.818.803
(Creșterea)/scăderea stocurilor	67.118.968	(23.193.437)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(107.980.781)	89.676.635
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale și a altor datorii	29.063.507	(24.374.161)
Trezorerie generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	85.616.695	61.927.840
Dobânzi primite	67.600	34.036
Dobânzi plătite	(5.094.473)	(2.722.244)
Impozit pe profit plătit	(2.596.007)	(31.688.851)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	77.993.815	27.550.781
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(11.880.149)	(22.556.775)
Investiții în filiale	-	-
Trezorerie netă utilizată în activități de investiții	(11.880.149)	(22.556.775)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	(32.001.790)	11.684.064
Credite pe termen lung	-	8.764.200
Rambursare împrumuturi	(30.286.571)	(30.076.428)
Trezorerie netă utilizată în activități de finanțare	(62.288.361)	(9.628.164)

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.512.397	5.337.701
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	3.825.304	(4.634.159)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.337.701	703.542

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2020
Capital subscris si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	16.900.282	3.489.670	3.489.670	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	36.052.175	4.063.804	-	15.378.168	4.772.189	24.737.811
Rezultatul reportat	(228.846.048)	76.495.996	76.495.996	-	-	(152.350.053)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exercițiului	76.315.201	57.552.420	-	76.315.201	76.315.201	57.552.420
Repartizarea profitului	(4.591.394)	(3.489.670)	(3.489.670)	(4.591.394)	(4.591.394)	(3.489.670)
Total	383.588.856	138.112.220	76.495.996	87.101.975	76.495.996	434.599.101

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	din care transferuri	Reduceri	din care transferuri	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris și 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	24.737.811	-	-	3.818.874	3.818.874	20.918.937
Rezultatul reportat	(152.350.053)	57.881.625	57.881.625	-	-	(94.468.428)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(707.779)	-	-	-	-	(707.779)
Rezultatul exercițiului	57.552.420	-	-	87.043.126	57.552.420	(29.490.705)
Repartizarea profitului	(3.489.670)	-	-	(3.489.670)	(3.489.670)	-
Total	434.599.101	57.881.625	57.881.625	87.372.330	57.881.625	405.108.396

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 24 martie 2022.

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 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	74.694.339	13.978.027	51.582	88.620.784
Instalații tehnice și mașini	429.470.179	8.217.193	2.560.098	435.127.274
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	17.702.433	1.654.798	46.551	19.310.681
Mijloace de transport	20.165.019	56.911	60.038	20.161.891
Alte instalații, utilaje	1.062.374	39.313	26.042	1.075.646
Avansuri și imobilizări corporale în curs	11.638.191	23.487.221	21.223.067	13.902.345
TOTAL	554.732.534	47.433.464	23.967.378	578.198.620

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2021	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Amortizare mijloace fixe casate	Sold la 31 decembrie 2021
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	11.522.378	7.984.933	47.188	19.460.123
Instalații tehnice și mașini	346.023.632	13.205.858	2.560.098	356.669.391
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	12.078.821	1.256.777	34.913	13.300.685
Mijloace de transport	15.633.953	917.558	60.038	16.491.473
Alte instalații, utilaje	422.010	98.508	26.042	494.477
TOTAL	385.680.795	23.463.634	2.728.279	406.416.150

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Construcții	123.287	-	-	(20.306)	143.593
Instalații tehnice și mașini	993.625	-	-	(1.267)	994.891
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	2.908.411	-	-	(21.573)	2.929.983
Valoare netă	<u>166.143.329</u>				<u>168.852.487</u>

La 31 decembrie 2021, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate în leasing financiar este de 334.774 RON (31 decembrie 2020: 574.257 RON).

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 2021 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 153.219.773 RON (2020: 147.889.304 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2021 este de 2.744.311 RON (2020: 3.645.435 RON).

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 140.888 mii RON (31 decembrie 2020: 140.070 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a creșterii costului cu utilitățile și a performanțelor economice sub cele așteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale. În urma analizei, valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporabile a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale.

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	457.727	75.382	-	533.109
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	-	-	-	-
Total	5.492.139	75.382	-	5.567.521

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2021	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2021
Cheltuieli dezvoltare	5.034.410	-	-	5.034.410
Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	414.595	54.055	-	468.653
Total	5.449.007	54.055	-	5.503.063
Valoare netă	43.131			64.459

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.

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. Societatea a efectuat o analiză de depreciere a investiției sale în Global Aluminium Ltd. BVI la 31 decembrie 2013 în urma căreia s-a înregistrat ajustare pentru depreciere pentru întreaga valoare a investiției.

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).

În urma analizei efectuate la 31 decembrie 2021 valoarea justă a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 44.850 mii USD de aceea a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 68.018 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ale societății (2020: venit din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 242 mii RON).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
La 1 ianuarie - investiție	82.581	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(82.339)	(82.581)
Intrări	263.802	-
Cheltuieli din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	(68.018)	-
Venituri din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	-	242
La 31 decembrie- investitie	346.383	82.581
La 31 decembrie- depreciere	(150.357)	(82.339)

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2 PROVIZIOANE

	<u>Sold la 1 ianuarie 2021</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2021</u>
Provizioane pentru pensii și obligații similare	5.487.230	24.585	497.923	5.013.892
Provizion pentru certificate CO2	-	1.274.212	-	1.274.212
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	23.152.910	2.689.595	-	25.842.505
Provizioane pentru remunerarea angajaților	3.744.901	-	3.744.901	-
Total	<u>32.385.041</u>	<u>3.988.393</u>	<u>4.242.824</u>	<u>32.130.609</u>

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 2021.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 societatea deține un număr de 258.552 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO2 la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii ron).

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. 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 2021 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 25.842 mii RON. Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 4 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 3,965%, (2020: 1,69%).

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.

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Societate în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 29.490.705 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021. Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 a fost repartizat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2021.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
1. Cifra de afaceri netă	672.651.026	809.498.972
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)	631.599.790	767.268.860
3. Cheltuielile activității de bază	467.074.762	528.985.129
3.1 Materii prime și materiale	389.406.925	419.803.585
3.2 Cheltuieli salariale directe	20.991.042	22.481.949
3.3 Alte cheltuieli materiale directe	56.676.795	86.699.595
4. Cheltuielile activității auxiliare	131.831.012	200.163.875
5. Cheltuieli indirecte de producție	32.408.243	37.756.310
6. Cheltuieli privind materialele vândute	285.773	363.546
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	41.051.236	42.230.112
8. Cheltuieli de desfacere	2.808.202	4.968.243
9. Cheltuieli generale de administrație	36.288.766	41.057.274
10. Alte cheltuieli operaționale	9.245.841	25.799.095
11. Alte venituri din exploatare	80.104.022	88.612.156
12. Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)	72.812.449	59.017.657

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la 31 decembrie 2021	Termene de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienți interni	37.206.895	37.206.895	-
Clienți externi	114.262	114.262	-
Ajustare de depreciere pentru creațe incerte	(3.461.005)	(3.461.005)	-
Creațe comerciale	33.860.152	33.860.152	-
TVA neexigibilă	85.014	85.014	-
Avansuri acordate personalului	263.403	263.403	-
Alte creațe	644.792	644.792	-
Debitori diverși	13.891	13.891	-
Ajustare de depreciere pentru alte creațe	(120.684)	(120.684)	-
Alte creațe	886.415	886.415	-
Total	34.746.567	34.746.567	-

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREAȘTELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Creaște	Sold la	Termene de lichiditate	
	31 decembrie 2020	Sub 1 an	Peste 1 an
Clienți interni	123.023.705	123.023.705	-
Clienți externi	45.054.520	45.054.520	-
Ajustare de depreciere pentru creaște incerte	(45.190.244)	(45.190.244)	-
Creaște comerciale	122.887.980	122.887.980	-
TVA neexigibilă	64.614	64.614	-
Avansuri acordate personalului	231.289	231.289	-
Alte creaște	784.156	784.156	-
Subvenții guvernamentale	9.435.146	9.435.146	-
Debitori diverși	25.002	(16.063)	-
Ajustare de depreciere pentru alte creaște	(120.684)	(120.684)	-
Alte creaște	10.419.523	10.419.523	-
Total	133.307.503	133.307.503	-

În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creaștelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 11.317 mii USD (44.881 mii RON), înregistrat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

La 31 Decembrie 2021 Societatea a înregistrat provizion în sumă de 3.153 mii RON pentru creaștele de la Vimetco Power România.

O parte din creaștele Societății (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021 (119.105 mii RON la 31 decembrie 2020)) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

În 2021, societatea nu a înregistrat venituri din subvenții pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislației ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030. Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).

În luna octombrie 2021 societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020.

Societatea vinde o parte din creaștele 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 creaște factorului și prin urmare creaștele 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 2021	31 Decembrie 2020
Plafon disponibil, din care:	14.844	14.608
Utilizat	2.175	5.284

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Sold la începutul anului	49.350.026	45.190.244
Cheltuiala anului	-	3.153.001
Stornare în cursul anului	4.159.782	44.882.240
Sold la sfârșitul anului	<u>45.190.244</u>	<u>3.461.005</u>

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

Datorii	Sold la	Termene de exigibilitate	
	31 decembrie	Sub 1 an	Peste 1 an
	2021		
Furnizori și conturi asimilate	51.462.399	51.462.399	-
Clienți creditori	685.766	685.766	-
Împrumuturi bancare	68.483.780	47.046.536	21.437.244
Alte împrumuturi si datorii asimilate	-	-	-
TVA de plată	3.292.086	3.292.086	-
Garanții primite de la furnizori	2.009.341	868.040	1.141.301
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverși	16.662	16.662	-
Alte datorii	5.431.895	5.431.895	-
Impozit pe profit	510.489	510.489	-
Total	<u>131.896.951</u>	<u>109.318.406</u>	<u>22.578.545</u>

Datorii	Sold la	Termene de exigibilitate	
	31 decembrie	Sub 1 an	Peste 1 an
	2020		
Furnizori și conturi asimilate	34.605.686	34.605.686	-
Clienți creditori	362.567	362.567	-
Împrumuturi bancare	71.039.423	28.546.566	42.492.857
Alte împrumuturi si datorii asimilate	-	-	-
TVA de plată	29.482.714	29.482.714	-
Garanții primite de la furnizori	2.085.285	1.361.091	724.194
Dividende de plată	4.534	4.534	-
Creditori diverși	93.661	93.661	-
Alte datorii	18.994.895	18.994.895	-
Impozit pe profit	12.002.568	12.002.568	-
Total	<u>168.671.333</u>	<u>125.454.281</u>	<u>43.217.052</u>

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI A DATORIILOR (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 este finanțarea programului de investiții al Societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2021 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în lei a sumei de 10.714 mii USD .

Împrumuturile bancare ale Societății au scadența în anul 2023. În 2021, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% și 5,40%).

Conform contractelor de împrumut curente, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive. 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 31 decembrie 2021, societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în sumă de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legătură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o dată viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel că sumele care nu se așteaptă că vor fi plătite în termen de un an, sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 33.230 mii RON (2020: 119.105 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 587 mii RON (2020: 5.274 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 140.888 mii RON (2020: 140.070 mii RON) și cu stocuri în valoare de 171.226 mii RON (2020: 147.333 mii RON).

În anul 2021, 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 decembrie 2021: salarii și asigurări sociale în sumă totală de 11.402 mii RON, impozit pe salarii în sumă totală de 2.088 mii RON, impozit pe profit în sumă totală de 5.946 mii RON și TVA de plată în sumă totală de 25.880 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:

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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)

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 situații 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 are filiale (Alum S.A. este societatea-mamă a grupului Alum (Nota 1)) și este 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.

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 2021 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 ca Societatea să poată să-și realizeze activele și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate.

Considerente legate de pandemia COVID-19

Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus. În acest context, piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de preț din cauza transportului acestora și ulterior cu creșteri semnificative ale prețurilor la energie și gaze.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile (continuare)

Creșterea prețurilor materiilor prime la niveluri ridicate a fost influențată de mediul economic instabil dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Pe de altă parte, creșterea prețurilor energiei electrice, prețuri ce încorporează și o escaladare a prețurilor certificatelor de emisii, a fost una semnificativă și a afectat mediul economic mondial și în special sectorul industrial, cu presiune asupra producerii de alumina care este un proces de consum intens de gaz și energie, influențând semnificativ costul produselor finite aflate pe stoc. Cu toate acestea, Societatea a reușit să își acopere nevoile de materii prime fără întreruperi care să afecteze procesul de producție. Chiar și în aceste condiții, Societatea a trecut prin această perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operaționale și fără a-și înceta activitatea. Societatea a produs fără întreruperi alumina calcinată în unitatea sa de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, implementate în sediile sale au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi. 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, profitând de toate oportunitățile oferite de autorități în circumstanțele actuale, cum ar fi de exemplu amânarea plății pentru anumite taxe.

La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat pierdere în sumă de 29.491 mii RON (2020: profit de 57.552 mii RON) și active circulante nete de 99.073 mii RON (2020: active circulante nete de 348.350 mii RON). Rezultatul brut la 31 decembrie 2021 este format din (1) profit din exploatare de 59.018 mii RON și (2) pierdere financiară de 68.333 mii RON.

Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 a continuat în linie cu așteptările conducerii Societății, astfel încât conducerea Societății nu consideră că ar exista vreun aspect care să afecteze continuitatea activității. Astfel situațiile financiare au fost pregătite conform principiului continuității activității. Conducerea consideră că sprijinul oferit de Grupul Alro va fi suficient pentru a permite continuitatea activității și decontarea datoriilor scadente, fără a fi nevoie de vânzarea de active importante, de întreruperea forțată a activității generate de factori externi sau alte acțiuni similare.

Conducerea consideră potrivita întocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității. Conducerea și-a bazat evaluarea pe proiecțiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Societății care acopera perioada 2022-2026, care iau în considerare și impactul estimat al reducerii temporare a operațiunilor descrisa în Nota 34 – Evenimente ulterioare

Principiul permanenței metodelor

Aplicarea aceluiași 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

A. Principii contabile (continuare)

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.

B. Politici contabile semnificative

Tratamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite în aceeași perioadă sunt corectate înainte ca situațiile financiare neconsolidate 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".

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 datoriilor 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 2021, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,3707 RON și 1 EUR = 4,9481 RON. La 31 decembrie 2020, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 3,9660 RON și 1 EUR = 4,8694 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 2021 în urma unei analize, 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.

Actiunile immobilizate 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 immobilizărilor 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.

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 immobilizărilor 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

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 și depozite la vedere la bănci.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 cheltuială pe măsură ce apare și recunoscut în contul de profit și pierdere ca și cost de finanțare. Costurile viitoare estimate pentru dezafectare sunt revizuite anual și ajustate după cum este cazul. Modificările în costurile viitoare estimate sau în rata de discount aplicată sunt adăugate la sau scăzute din costul respectivului activ.

Deprecierea investițiilor în filiale

Investițiile Societății în filiale sunt evaluate la cost minus depreciere. Indicii de depreciere există în momentul în care valoarea contabilă a unei investiții este mai mare decât valoarea recuperabilă, care reprezintă maximum dintre valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării și valoarea de utilizare. Valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării este calculată pe baza datelor disponibile aferente vânzărilor încheiate pentru active similare, în condiții normale de piață sau pe baza datelor disponibile în piață mai puțin costurile suplimentare care pot apărea la vânzarea activului. Valoarea de utilizare este calculată pe baza metodei fluxurilor de numerar actualizate (DCF). Fluxurile de numerar estimate sunt bazate pe bugetele și previziunile Societății și nu includ eventualele restructurări ale activităților pe care Societatea nu le-a aprobat încă sau eventualele investiții semnificative care ar putea genera beneficii sporite ale activelor grupate în aceeași unitate generatoare de numerar care este testată. Valoarea recuperabilă este influențată de rata de actualizare utilizată pentru fluxurile de numerar actualizate, dar și de eventuale intrări de fluxuri și de rata de creștere utilizată pentru scopuri de extrapolare.

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.

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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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 varsamentele de capital.

Acțiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate în bilanț ca o corecție a capitalului propriu.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Rezultat reportat

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Cresterile in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate pe masura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2021.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

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.

Valoarea reală a instrumentelor financiare reprezintă suma pentru care un instrument poate fi schimbat între părți aflate în cunoștință de cauză și care sunt dispuse să încheie o tranzacție la un preț determinat obiectiv. Aceasta reprezintă o aproximare generală a valorii posibile și este posibil să nu se realizeze niciodată.

Societatea este supusă unor fluctuații a numeroase variabile economice, după cum urmează:

- (a) Cursul de schimb al leului față de monedele străine;
- (b) Ratele dobânzilor care influențează activele și datoriile financiare;
- (c) Aprecierea/deprecierea puterii de cumpărare a leului.

Prin urmare, valoarea de piață reală a instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului neconsolidat concordă aproximativ cu valoarea prezentată în situațiile Societății.

Numerarul și echivalentele de numerar, creanțele și alte active monetare circulante, datoriile comerciale și alte obligații se reflectă în situațiile financiare neconsolidate la valoarea justă ca urmare a scadenței mici a acestor instrumente.

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 2021 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2021	488.412.908
Creșteri	-
La 31 decembrie 2021	488.412.908

	2020		
	Număr acțiuni	Valoare nominală	%
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	484.853	2.884.875	0,5907
Persoane juridice	5.490	32.666	0,0067
Total	82.086.203	488.412.908	100

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7 CAPITAL SOCIAL (continuare)

	2021		%
	Număr acțiuni	Valoare nominală	
ALRO S.A.	81.595.860	485.495.367	99,4026
Persoane fizice	472.647	2.812.250	0,5758
Persoane juridice	17.696	105.291	0,0216
Total	82.086.203	488.412.908	100

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	2020	2021
Numărul mediu al angajaților	786	792

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2020 au fost:

	Nr. angajați	Salarii RON
Management	14	3.716.985
Personal administrativ	148	13.418.982
Muncitori	624	40.615.224
TOTAL	786	57.751.191

Cheltuielile cu salariile pe categorii de personal în cursul anului 2021 au fost:

	Nr. angajați	Salarii RON
Management	14	5.445.322
Personal administrativ	145	14.665.302
Muncitori	633	43.703.085
TOTAL	792	63.813.709

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	2020	2021
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	3,78	1,91
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	1,12	0,33
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	9,78	5,29
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	13,85	(2,10)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	1,72	3,03
Număr de zile de stocare	212,13	120,46

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Viteza de rotație a debitelor–clienți – zile	39,59	35,34
Viteza de rotație a creditelor–furnizori – zile	16,83	19,40
Viteza de rotație a activelor imobilizate	4,04	2,22
Viteza de rotație a activelor total	1,05	1,41

Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat	0,16	(0,01)
Rezultatul pe acțiune RON	0,70	(0,11)
Marja brută din vânzări – %	10,82	7,29

Indicatorii prezentati mai sus nu sunt detaliami in OMF 1802/2014.

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 2021, prețul pe acțiune a fost după cum urmează:

	<u>RON</u>
- preț minim	2,22
- preț maxim	3,10
- preț mediu	2,66

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzări alumină	592.191.404	710.143.623
Venituri din vânzări hidrat	77.441.888	95.689.548
Venituri din vânzări de deșeuri	1.462.575	1.691.401
Venituri din vânzare de utilități	714.786	784.819
Venituri activități diverse	840.373	1.189.580
Total	672.651.026	809.498.972

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu gazul natural	112.761.698	208.918.997
Cheltuieli privind ambalajele	1.058.367	2.002.402
Cheltuieli cu echipamente de protecție	583.950	423.517
Cheltuieli cu obiecte de inventar	233.336	220.084
Total	114.637.350	211.565.000

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Reparații terți	5.519.812	6.501.379
Chirii	905.981	969.175
Asigurări	1.018.218	650.426
Transport	1.264.063	2.501.444
Audit și consultanță	2.617.903	3.438.447
Pază	3.311.568	3.916.848
Alte servicii	12.209.766	10.845.329
Total	26.847.311	28.823.048

10.5 Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Conturi la bănci	5.328.564	698.669
Numerar în casă	9.137	4.873
Acreditiv	-	-
Total	5.337.701	703.542

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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
	2020	2021
Materii prime, materiale și mărfuri	76.253.739	82.441.558
Produce în curs de execuție	59.012.022	65.525.627
Materiale de natura obiectelor de inventar	672.602	748.246
Semifabricate și produse finite	11.246.899	22.315.719
Ambalaje	148.034	194.772
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(21.313.222)	-
Avansuri pentru stocuri	208.144.168	1.054.092
Total	334.164.241	172.280.014

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 171.226 mii RON (31 decembrie 2020: 147.333 mii RON).

În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) rezultat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

Ajustări de depreciere

	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie	în cont	din cont	31 decembrie
	2021			2021
Ajustări de valoare pentru deprecierea materiilor prime	21.281.849	-	21.281.849	-
Ajustări de valoare pentru deprecierea materialelor	31.373	-	31.373	-
Total	21.313.222	-	21.313.222	-

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.

	2020	2021
Profitul/(pierderea) net(ă) a exercițiului	57.552.420	(29.490.705)
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	0,70	(0,36)
Preț mediu acțiune pe piață	2,59	2,66

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

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. Conducerea Societății consideră că prețurile la care s-au realizat tranzacțiile au fost cele stabilite pe piață, pe baze comerciale și obiective.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacții
Alro S.A.	Acționar	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Filială	Vânzări/achiziții de bunuri/servicii
Vimetco Management Romania S.R.L.	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

Tranzacțiile și soldurile cu entitățile afiliate sunt prezentate mai jos:

(i) Vânzări

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
ALRO Slatina (produse finite, servicii)	574.512.370	651.811.192
CENTRUL RIVERGATE	37.577	38.196
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	(31.664)	359.711
VIMETCO EXTRUSION	2.710	2.888
Total	574.520.993	652.211.987

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
ALRO Slatina	35.003.450	41.742.442
CENTRUL RIVERGATE	3.333.666	3.929.917
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	889.676	826.675
RIVERGATE FIRE	3.205.908	3.714.664
CONEF GAZ (gaz natural)	112.876.846	209.449.756
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	149.020.244	198.469.583
Total	304.329.791	458.133.036

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.8 Tranzacții și solduri cu entități afiliate (continuare)

(iii) Creanțe

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creanțe, sume brute*	44.886.400	-
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – avansuri, sume brute*	207.180.037	-
CONEF GAZ	-	2.172.761
CENTRUL RIVERGATE	3.751	3.808
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
VIMETCO EXTRUSION	370	345
ALRO Slatina	119.610.003	33.128.154
Total	374.833.562	38.458.069

(iv) Datorii

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
ALRO Slatina	4.034.571	5.244.031
CONEF GAZ	816.208	-
CENTRUL RIVERGATE	328.397	776.842
RIVERGATE FIRE	306.953	720.347
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	137.973	106.272
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	-	8.123.625
Total	5.624.102	14.971.117

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2021 în valoare de 3.818.393 RON (2020: 2.721.700 RON).

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2021 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2020: 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

10.10 Informații referitoare la impozitul pe profit (continuare)

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

Calculul impozitului pe profit

	Anul încheiat la 31 decembrie 2020	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri totale	791.835.580	885.579.735
Cheltuieli totale	(722.042.181)	(894.895.106)
Profit brut	69.793.399	(9.315.371)
Repartizarea la rezerva legală	(3.489.670)	-
Elemente similare veniturilor	2.209.608	1.814.668
Venituri netaxabile	(6.542.590)	(86.440.116)
Cheltuieli nedeductibile	15.730.127	98.372.148
Pierdere ani precedenți	-	-
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	77.700.875	4.431.329
Impozit pe profit	12.208.676	20.153.603

10.11 Garanții și angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiții la 31 decembrie 2021 pentru anul 2022:

Descriere	mii USD
Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	110
Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncalzire și reabilitarea sistemelor de agitare (Amber)	54
Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA	46
Maintenance Capex	52
Piese de natura mijloacelor fixe (PPE)	283
Dotări uzină	72
Total	617

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.11 Garanții și angajamente (continuare)

Societatea are următoarele angajamente de achiziții la 31 decembrie 2021 pentru anul 2022:

Descriere		Suma
Contract cu Sierra Mineral Holdings LTD pentru bauxită	16.335.000	USD
Contract cu Cargill pt transport maritim bauxită	10.197.000	USD
Contracte manipulare bauxită Constanța-Tulcea	7.697.291	EUR
Contract cu Conef Gaz pentru gaz natural	41.630.172	EUR
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	91.961.751	RON
Contract cu Chimcomplex Borzești/Chimcomplex Borzești suc Rm Vâlcea - leșie	35.343.000	USD
Contract cu Celco SA pentru var industrial	6.883.875	RON
Contract cu Ognyanovo K AD Bulgaria pentru var industrial	702.000	EUR
Contract cu NALCO, ROMÂNIA - floclanți	946.805	EUR
Contract cu FLOCHEM INDUSTRIES SRL București, floclanți	549.266	EUR
Contract cu CYTEC INDUSTRIES, The Netherlands - floclanți	500.951	EUR
Contract cu Process Treat, Poland - floclanți	190.624	EUR
Contracte transport leșie	1.207.000	EUR

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.

10.12 Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2021 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (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, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.

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 2021 Societatea avea în sold suma de 231.493 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 noile reglementări ale Guvernului, urmare 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 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. Inspecția 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 cheltuială 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 inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță.

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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

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 practicate 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.

Mediul

La întocmirea Situațiilor Financiare Individuale, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice, în special în contextul informațiilor incluse în Raportul de Sustenabilitate. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Companiei la 31 decembrie 2021 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 scanările 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 de 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.

Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 2.

Energia regenerabilă

Compania a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau decontate, în conformitate cu politicile contabile. Compania 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 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 198.000 RON (2020: 189.010 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 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un instrument financiar, de bunăvoie, între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții al cărei preț este determinat obiectiv.

Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacționate pe piețe active.

10.15 Subvenții

	2020	2021
	mii RON	mii RON
Sold la 1 ianuarie	5.335	4.956
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	4.956	4.577
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.577	4.198

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.

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului

Ca măsură de gestionare a situației cauzate de creșterea actuală a prețurilor cu ridicata ale gazelor și energiei electrice la nivel mondial, Alro și Alum, ca operatori economici prudenți și diligenti, au evaluat opțiunile de atenuare a impactului unei astfel de situații globale asupra afacerilor lor respective și au regândit modelele lor de afaceri. Alro a conceput un program de producție ajustat pentru 2022 menit atât să reducă dependența de energie electrică, cât și să îmbunătățească lichiditatea în numerar. Alum va ajusta temporar operațiunile de la unitățile sale de producție pentru 2022 pentru a satisface nevoile reduse de alumina ale Alro. Reducerea temporară a operațiunilor va proteja parțial Alum de presiunea prețurilor actuale la gaze, în așteptarea revenirii la operațiuni normale, sperăm în condiții economice îmbunătățite, care îi vor permite să-și vândă profitabil alumina. Alum va profita de reducerea operațiunilor pentru a efectua anumite lucrări de reparații mai devreme decât era planificat inițial.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.16 Evenimente ulterioare bilanțului (continuare)

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 pietelor și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierei monedei. Se estimează că aceste evenimente ar putea afecta activitățile în diverse sectoare ale economiei și ar putea rezulta în creșteri și mai mari în prețurile energiei în Europa și în risc sporit de perturbări ale lanțului de aprovizionare. Compania nu are expuneri directe față de partii afiliate și/sau clienți cheie sau furnizori cheie din aceste țări. Compania consideră aceste evenimente ca fiind evenimente ulterioare datei raportării, care nu ajustează cifrele prezentate în Situațiile financiare ale anului 2021, cu efecte ce nu pot fi estimate cantitativ cu un suficient grad de încredere. În acest moment, Compania analizează impactul potențial al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra situației financiare și rezultatelor operațiunilor Societății.

**Raportul administratorilor
și
descărcarea acestora de gestiune**

- 2021 -

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 2021

2.2 Fișa indicatorilor economici pe anul 2021

2.3 Contul de profit și pierdere pe anul 2021

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2021

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2021 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:

- 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.

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

În ceea ce privește proiectele 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 înalțarea digurilor perimetrare;
 - Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha);
 - Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.
2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amorsei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc;
 - Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor decompozoare și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare;
 - Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele decompozoare (jgheaburi);
 - Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat;
 - Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică;
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
 - Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA;
 - Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV;

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.

Lucrări de proiectare pentru următoarea etapă de supraînălțare a digurilor perimetrare ale Haldei de șlam s-au finalizat și au fost contractate și sunt în curs de realizare lucrările de execuție pe malul sud și nord-vest. Lucrările de supraînălțare a digurilor de la Halda de șlam sunt realizate în baza unui proiect întocmit de Iprolam București și vizat de către UTCB București.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă

Conceptul de responsabilitate socială corporativă (RSC/CSR) 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:

- 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 feed-back-ului primit de la organizațiile colaboratoare a rezultat că Alum se implică activ în viața comunității locale, având o influență determinantă.
- Au fost elaborate și distribuite chestionare către toți angajații societății (denumit „Chestionar consultare angajați privind problemele de calitate, mediu, securitate și sănătate ocupațională, energie”) ca parte a strategiei conducerii ALUM SA privind realizarea sistemului integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională-energie. Scopul acestor chestionare este de a realiza îmbunătățirea activității, precum și recunoașterea externă a calității activităților realizate în cadrul societății. În acest mod, societatea va adopta cea mai potrivită politică în domeniu, astfel încât să răspundă exigențelor sistemului.
- 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.).

Începând cu 16 martie 2020, în condițiile situației actuale excepționale, cauzată la nivel global de virusul COVID-19, instituirea stării de urgență pe teritoriul României și, ulterior, a stării de alertă, măsurile de prevenție luate de autoritățile din România, precum limitările privind adunările de persoane și restricțiile de deplasare, ALUM a luat măsura utilizării cu prioritate a mijloacelor electronice/de interacțiune la distanță, pentru accesarea documentelor în format electronic și evitarea, în măsura în care este posibil, a transiterii lor în copie fizică, prin poștă, servicii de curierat sau ridicării în mod personal, de la sediul societății.

De asemenea, societatea a aplicat restricțiile impuse de legislația în vigoare cu privire la limitarea numărului de participanți la evenimente desfășurate în spații închise (ședința ordinară AGA, întâlniri de lucru etc.), numai în funcție de deciziile exprese adoptate de autorități.

Ca măsuri de protecție a salariaților, ALUM a pus în aplicare protocoale și proceduri de siguranță suplimentare încă de la începutul crizei sanitare pentru a asigura continuitatea activității și protejarea sănătății angajaților. Pentru aceasta, ALUM a continuat să furnizeze echipamente medicale și de protecție, a dezinfectat și igienizat constant toate zonele comune, a implementat schimburi de lucru alternative/rotative pentru a minimiza interacțiunea.

Mai mult, societatea a fost printre primele din România care a instalat perdele dezinfectante și scanere de temperatură în punctele de acces în societate.

Alte măsuri luate și acțiuni întreprinse de ALUM în ceea ce privește pandemia:

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19. De asemenea, a asigurat instrumentele necesare în vederea testării salariaților (teste rapide, teste nazofaringiale și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- Societatea a continuat și în 2021 susținerea eforturilor personalului medical de combatere a efectelor COVID-19 prin donații în valoare de 300.000 RON, către Spitalul Județean de Urgență Tulcea
- În prezent, conducerea ALUM observă îndeaproape evoluția pandemiei și toate directivele și îndrumările din partea Guvernului României și a organizațiilor internaționale pentru a oferi cele mai bune și sigure condiții angajaților, furnizorilor și clienților săi.
- Compania a înființat un punct de vaccinare în incinta fabricii, respectând cerințele Departamentului de Sănătate Publică („DSP”). DSP a alocat echipe mobile cu medic și asistente medicale, care administrează vaccinul începând cu data de 5 mai 2021 pentru angajații companiei, familiile acestora și angajații firmelor subcontractoare de pe platforma ALUM.
- La finalul anului 2021, procentul de salariați vaccinați este de 67,35% (schemă completă), iar al celor vaccinați cu doza a 3-a este cca 13%.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.

Un alt proiect important în care ALUM s-a implicat a fost cel legat de programul de reabilitare termică a Școlii Gimnaziale “Traian Coșovei” din localitatea Somova, pentru îmbunătățirea condițiilor de desfășurarea a programelor de educație a școlărilor.

La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale și a 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 acest sens, în 2021, Alum, ca partener activ al comunității locale, s-a implicat în activitatea cu caracter social din zonă, acționând pe mai multe direcții, prin:

- Asigurarea, prin condițiile de muncă oferite, respectării drepturilor omului, a egalității de șanse și a bunăstării angajaților. În acest sens, recrutarea, selecția și angajarea forței de muncă se fac, în principal, din județul Tulcea. De asemenea, procentul angajatelor femei a crescut de la 10% în 2010 la 16,28% în prezent;
- 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).
- ALUM susține astfel de acțiuni sportive, astfel că, la concursul de canotcă organizat de Asociația RowMania (septembrie 2021), echipajul ALUM a participat și a obținut rezultate bune (locul 1 în calificări, locul 2 în grupă la semifinale).
- Sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local; astfel, în virtutea relațiilor tradiționale pe care ALUM le are cu Liceul Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea, societatea a contribuit material și a participat la sărbătorirea jubileului (50 ani) de la înființare. Ca principal colaborator, societatea are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al liceului, implicându-se activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional.
- La solicitarea Inspectoratului Școlar Județean Tulcea și a Camerei de Comerț, Industrie și Agricultură Tulcea, ALUM a desemnat persoane eligibile să facă parte din Comisia de contestații a probei scrise și din Comisiile de Examinare a candidaților pentru posturile de Director și Director adjunct al unităților de învățământ din municipiu și județ. Participarea reprezentanților s-a făcut pe bază de voluntariat și s-a desfășurat în cursul lunilor octombrie 2021 (comisia de contestații la proba scrisă) și decembrie 2021 (comisiile desemnate pentru proba interviului).

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

1.4 Controlul intern

Controlul intern al 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 minimizeze eventualele efecte adverse în performanța financiară a societății. Societatea nu utilizează derivate să acopere aceste riscuri.

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale Societății să fie impactate negativ de schimbările prețului de pe piață. Politica internă a Societății este de a gestiona riscurile identificate în legătură cu prețul mărfurilor în mod natural atunci când este posibil.

În 2020, pandemia de coronavirus s-a extins în întreaga lume, iar numărul cazurilor de îmbolnăviri a început să crească simțitor. Acest lucru a impus guvernelor statelor să ia măsuri fără precedent de închidere a unor activități economice și de limitare a circulației persoanelor. În acest context, Societatea a gestionat eficient pandemia de coronavirus prin implementarea în cadrul locațiilor sale de protocoale și proceduri complexe puse în aplicare încă de la începutul pandemiei și astfel și-a asigurat continuarea activității în condiții de siguranță, astfel că, nu au existat modificări semnificative în condițiile economice sau de activitate care să afecteze valoarea justă a activelor și datoriilor financiare ale Societății, cu excepția volatilității normale a prețului de pe piețele internaționale și a cursurilor de schimb. În același timp, Societatea este afectată de schemele de suport pe care Guvernul le are implementate pentru a susține energia verde, care duc la costuri mărite privind energia. Deși activitatea principală a Societății este de a vinde produsele proprii la prețuri de piață, Societatea monitorizează atent piața astfel încât să beneficieze de orice oportunități ar putea apărea, pentru a-și proteja profiturile împotriva volatilității ridicate a prețurilor mărfurilor.

Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus.

Chiar și în aceste condiții, societatea a trecut prin această perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operaționale și fără a-și înceta activitatea. Societatea a produs fără întreruperi alumina calcinată în unitatea sa de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi.

Riscul 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 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 Societății sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. Astfel entitatea se expune la riscul ca fluctuațiile ratelor de schimb RON / USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.

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

Riscul ratei dobânzii al societății rezultă din împrumuturi. Împrumuturile emise la rate fluctuante expun entitatea la riscul ratei dobânzii. Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe Rata Oferită la Interbank Londra (LIBOR) pentru împrumuturile în USD și pe ROBOR pentru împrumuturile în RON.

Analizele sensibilității prezentate mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate în RON și 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.

Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe LIBOR pentru împrumuturile în USD, pe EURIBOR pentru împrumuturile în EUR și pe ROBOR pentru împrumuturile în RON. Dacă ratele dobânzilor ar fi mai mari/mai scăzute cu 1% și toate celelalte variabile ar fi menținute constante profitul Entității ar crește/scădea cu 679 mii RON (2020: 701 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 este finanțarea programului de investiții al societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani.

La 31 decembrie 2021 sumele au fost trase în totalitate și au fost achitate primele patru rate. Împrumuturile bancare ale societății au scadența până în anul 2023. În 2021, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% și 5,40%).

În decembrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Alum a aprobat contractarea a două facilități de credit cu Garanti Bank România. În data de 17 februarie 2021 s-a semnat contractul de credit ce cuprinde o facilitate de tip revolving pentru finanțarea activității curente a societății în valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadența la 01 noiembrie 2022 și o facilitate non-cash de tip revolving pentru emiterea angajamentelor bancare (scrisori de garanție și acreditive), în valoare de maxim 3 milioane USD, cu scadența la 01 noiembrie 2024.

Expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități nu va depăși în niciun moment suma creditului, respectiv 3 milioane USD. Împrumutul este garantat cu ipoteci mobiliare și imobiliare asupra bunurilor mobile și imobile ale societății, cu gaj pe stocuri, creanțe și conturi curente.

Din expunerea maximă cumulată rezervată pentru cele două facilități, respectiv 3 milioane USD, la data de 31 decembrie 2021 s-au utilizat suma de 2.920.000 USD pentru finanțarea activității curente și suma de 77 mii USD a fost folosită pentru o scrisoare de garanție bancară. În data de 21 decembrie 2021 contractul a fost suplimentat cu o facilitate de credit non revolving în sumă de 2.000.000 USD pentru finanțarea activității curente. Facilitatea a fost trasă integral în data de 22 decembrie 2021. Creditul va fi rambursat în 36 rate egale lunare. Maturitatea pentru facilitatea de credit în valoare de 2.000.000 USD este decembrie 2024.

Conform contractelor de împrumut curente, societatea este supusă anumitor condiții restrictive. 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 deprecieri) și lichiditatea curentă. La 31 decembrie 2021, societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în sumă de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legătură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o dată viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel că sumele care nu se așteaptă că vor fi plătite în termen de un an, sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 3.000.000 eur, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2021 suma de 439.599 euro. Plafonul de factoring este de tip "revolving", acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Riscul de credit

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

Creanțele constau într-un număr de clienți, ce provin din diverse industrii și zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Societatea vinde o parte din creanțele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creanțe, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiară a debitorilor este permanent monitorizată, iar Societatea are o expunere la credit distribuită între contrapartide 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

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate implică păstrarea de suficient numerar și valori tranzacționabile, disponibilitatea finanțării printr-o sumă adecvată din facilități de creditare angajate precum și capacitatea de a închide poziții de piață. Conducerea monitorizează regulat previziunile de rulare a rezervei de lichidități și numerarul și echivalentele de numerar ale societății.

1.6 Piața

În anul 2021 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 809.499 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumina	710.144	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	95.690	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	1.691	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilități	785	mii RON
✓ Venituri activități diverse	1.190	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. În 2021, aproximativ 78% din alumina produsă de Alum (2020: 83%) a fost livrată la Alro, în timp ce 22% (2020: 17%) a fost vândută clienților externi, din care 93% în afara României (2020: 92%).

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

AȚIONARI	Număr acțiuni	Procent deținut (%)
ALRO SA SLATINA	81.595.860	99,4026
Alți acționari -persoane fizice	472.647	0,5758
Alți acționari-persoane juridice	17.696	0,0216
TOTAL	82.086.203	100,00

La data de 31.12.2021, 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 SINTEICI	REALIZAT	BVC	REALIZAT	DIFERENȚA	%	DIFERENȚA	%
	2020	2021	2021	față de BVC		față de 2020	
	RON	RON	RON	RON		RON	
CIFRA DE AFACERI	672.651.026	705.286.946	809.498.972	104.212.026	115	136.847.946	120
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	744.591.940	707.989.278	845.321.890	137.332.612	119	100.729.950	114
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	671.779.491	695.932.030	786.304.233	90.372.203	113	114.524.742	117
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	395.660.286	431.848.774	453.061.587	21.212.813	105	57.401.300	115
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	1.875.652	2.581.963	2.646.003	64.040	102	770.351	141
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	148.138.127	131.009.393	250.890.125	119.880.732	192	102.751.998	169
-cheltuieli cu personalul	63.450.284	71.103.193	70.077.103	(1.026.091)	99	6.626.819	110
-cheltuieli cu amortizarea	24.719.493	24.002.179	23.517.689	(484.490)	98	(1.201.804)	95
-cheltuieli cu prestații externe	28.718.243	34.183.658	30.968.957	(3.214.701)	91	2.250.714	108
-cheltuieli privind mărfurile	285.773	950.870	363.546	(587.323)	38	77.774	127
- alte cheltuieli de exploatare	2.354.821	252.000	20.744.139	20.492.139	8.232	18.389.318	881
-ajustări de valoare	6.576.813		(65.964.915)	(65.964.915)		(72.541.728)	(1.003)
Rezultatul din exploatare	72.812.449	12.057.248	59.017.657	46.960.409	489	(13.794.792)	81
VENITURI FINANCIARE	47.243.640	48.840	40.257.845	40.209.005	82.428	(6.985.795)	85

CHELTUIELI FINANCIARE	50.262.690	3.447.213	108.590.873	105.143.660	3.150	58.328.183	216
Rezultatul financiar	(3.019.050)	(3.398.373)	(68.333.028)	(64.934.655)	2.011	(65.313.979)	2.263
VENITURI TOTALE	791.835.580	708.038.118	885.579.735	177.541.617	125	93.744.155	112
CHELTUIELI TOTALE	722.042.181	699.379.243	894.895.106	195.515.863	128	172.852.925	124
PROFIT BRUT	69.793.399	8.658.875	(9.315.371)	(17.974.247)	(108)	(79.108.771)	(13)
IMPOZIT PE PROFIT	12.208.676	1.626.818	20.153.603	18.526.785	1.239	7.944.927	165
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	32.303	42.875	21.731	(21.144)	51	(10.572)	67
PROFIT NET	57.552.420	6.989.183	(29.490.705)	(36.479.888)	(422)	(87.043.126)	(51)

Cifra de afaceri a fost peste cea bugetată datorită prețurilor mai mari la alumina calcinată și hidratul umed vândute în 2021, principalele variații fiind:

		Valoare:	
cifra de afaceri	+	104.212	mii RON
Diferența față de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumina	+	111.302	mii RON
- vânzări hidrat	-	9.501	mii RON
- venituri din vânzări de deșeuri	+	1.691	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	98	mii RON
- venituri activități diverse	+	622	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din producția imobilizată	+	93	mii RON
- venituri din producția stocată	+	23.148	mii RON
- alte venituri din exploatare	+	9.880	mii RON

În 2021, societatea nu a înregistrat venituri din subvenții pentru emisii indirecte de carbon deoarece Europa a intrat într-o nouă fază a legislației ETS, anume Faza a 4-a, valabilă pentru 2021-2030. Autoritățile române trebuie să implementeze Ghidul European ETS post 2021, nr. C(2020) 6400 final* în legislația locală, și numai atunci vom putea înregistra veniturile din subvenții pentru emisii indirecte (*anume: Comunicarea Comisiei Orientări privind anumite măsuri de ajutor de stat acordate în contextul sistemului de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră după 2021).

În luna octombrie 2021 societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020.

Suplimentar, în 2021, în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2020: 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 urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 11.317 mii USD (44.881 mii RON) înregistrat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia avansurilor pentru achiziția de stocuri de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în sumă de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) rezultat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020.

Cheltuielile din exploatare au fost mai mari față de BVC cu 90.372 mii RON, principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuieli cu materii prime și materiale	+	21.213	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	+	19.925	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	+	1.288	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	+	8.461	mii RON
- cheltuieli gaz	+	111.419	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	-	587	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	1.026	mii RON

- ajustări de valoare	-	65.965	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	-	484	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe și impozite, protecția muncii, etc)	+	740	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	19.752	mii RON
- cheltuieli cu prestațiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestații import - export, etc.)	-	3.215	mii RON

În decembrie 2021, Alum a majorat capitalul social al filialei sale Global Aluminium Ltd prin conversia creanțelor și avansurilor pentru achiziția de stocuri de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
La 1 ianuarie - investitie	82.581	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(82.339)	(82.581)
Intrari	263.802	-
Cheltuieli din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	(68.018)	-
Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	-	242
La 31 decembrie- investitie	346.383	82.581
La 31 decembrie- depreciere	(150.357)	(82.339)

La 31 Decembrie 2021 societatea a înregistrat un provizion în sumă de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power România.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 societatea deține un număr de 258.552 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO2 la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii ron).

În ceea ce privește veniturile financiare au fost depășite cu 40.209 mii RON, în structură acestea fiind date de:

✓ venituri din diferențe de curs valutar (nebugetate)	+ 40.224 mii RON
✓ venituri din dobânzi	- 15 mii RON

Cheltuielile financiare sunt depășite cu 105.144 mii RON și factorial sunt date de:

✓ cheltuieli cu diferențe de curs valutar	+ 37.214 mii RON
✓ cheltuieli financiare privind ajustările pt pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	+ 68.018 mii RON
✓ cheltuielile cu dobânzile	- 89 mii RON

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. Inspekția fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă neta de 19.643.114 lei pentru impozit pe profit, pe care societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și cheltuielă în categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, și pe care le-a platit în termenul legal.

În concluzie, ALUM a avut la sfârșitul anului 2021 o pierdere de 29.491 mii RON față de profitul bugetat de 6.989 mii ron.

❖ Cheltuielile nedeductibile fiscal

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 98,37 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2021 în sumă de 72,50 mil RON din care:
 - 68,02 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind investiția în Global

Aluminium Ltd

- 3,15 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind creanțele Vimetco Power
- 1,27 mil RON ajustare de valoare pentru certificate emisii CO2
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,43 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,30 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 1,64 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalități, combustibil) în sumă de 1,10 mil RON
- cheltuieli cu dobânzile nedeductibile în sumă de 5,36 mil RON
- cheltuieli cu dobânzi, penalități la stat în sumă de 17,05 mil RON

❖ Investiții

ALUM a avut prevăzută și aprobată pentru realizarea programului de investiții pe anul 2021 suma de 7.553 mii USD.

Situația realizării investițiilor pe anul 2021 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Proiect investiții	Buget (mii USD)	Realizat (mii USD)	Diferențe (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrare	1.427	1.423	(4)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha)	600	181	(419)
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	290	206	(84)
4	Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amoresei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc	1.210	1.060	(150)
5	Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor de compoziție și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare	70	0	(70)
6	Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele de compoziție (jgheaburi)	219	216	(3)
7	Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat	255	0	(255)
8	Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică	250	246	(4)
9	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber)	270	144	(126)
10	Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA	100	18	(82)
11	Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV	190	0	(190)
12	Maintenance Capex	960	771	(189)
13	Piese de natura mijloacelor fixe (PPE)	813	775	(38)
14	Dotări	899	722	(177)
	TOTAL	7.553	5.762	(1.791)

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. 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.

❖ Situația litigiilor

La 31 decembrie 2021 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.

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, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță. Alum consideră decizia de impunere ca fiind netemeinică și nelegală.

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 2021 Societatea avea în sold suma de 231.493 RON pentru clienți incerti sau în litigiu, sumă pentru care este înregistrată ajustare de valoare.

2.2 Fișa indicatorilor economici

Indicator	2020	2021
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	3,78	1,91
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	1,12	0,33
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	9,78	5,29
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	13,85	(2,10)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	1,72	3,03
Număr de zile de stocare	212,13	120,46
Viteza de rotație a debitelor-clienți – zile	39,59	35,34
Viteza de rotație a creditelor-furnizori – zile	16,83	19,40
Viteza de rotație a activelor imobilizate	4,04	2,22
Viteza de rotație a activelor total	1,05	1,41
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,16	(0,01)
Marja brută din vânzări – %	10,82	7,29
Rezultatul pe acțiune RON	0,70	0,11

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

- viteza de rotație a stocurilor a crescut comparativ cu anul precedent datorită creșterii costului vânzărilor mai mult decât scăderea stocurilor.
- în ceea ce privește perioada de recuperare a creanțelor, respectiv perioada de rambursare a datoriilor, ALUM își încasează creanțele la 35 zile și își plătește datoriile comerciale la 19 zile.
- în ceea ce privește rotația activelor imobilizate a scăzut datorită creșterii cifrei de afaceri mai mult decât creșterea activelor imobilizate.
- viteza de rotație a activelor totale a crescut datorită creșterii 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;

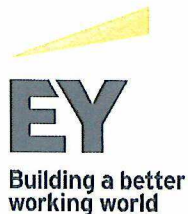
2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2021

Pentru perioada 01.01.2021 – 31.12.2021 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

- | | | |
|------------------------|---|----------------|
| 1. Dobra Gheorghe | - | Președinte |
| 2. Barabanov Aleksandr | - | 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 2021.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Dr. Ing. Dobra Gheorghe



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alum S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii ALUM SA („Societatea”) cu sediul social in Tulcea, strada Isacpei nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor in capitalurile proprii si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare individuale a Societatii la data de 31 decembrie 2021, cat si a performantei financiare individuale si a fluxurilor de trezorerie individuale ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare individuale in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale</p>	
<p>Informatiile prezentate de Alum cu privire la investitiile in filiale, inclusiv deprecierea aferenta, sunt incluse in Nota 6.</p>	
<p>Investitia detinuta in Global Aluminium Ltd., societatea-mama a Sierra Mineral Holdings Ltd („SMHL”) este semnificativa pentru auditul nostru avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2021 (valoarea contabila de 196,1 milioane RON in situatia individuala a pozitiei financiare, dupa o depreciere de 150,4 milioane RON).</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p>
<p>Testul anual de depreciere a investitiei detinute in filiale este semnificativ pentru auditul nostru, intrucat procesul de evaluare este complex, necesita estimari semnificative din partea conducerii si este bazat pe ipoteze care sunt fundamentate pe evolutia viitoare a pretului bauxitei (o marfa globala) si a conditiilor de operare din Sierra Leone, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19.</p>	<p>a) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la:</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a investitiilor in filiale (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 fiecare UGN, ipoteze macroeconomice); - evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat;
<p>Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor necesita rationamente si estimari semnificative din partea conducerii in procesul de evaluare a faptului daca a aparut depreciere la sfarsitul exercitiului sau o depreciere poate fi reversata, precum si in procesul de masurare a oricarei ajustari pentru depreciere de acest fel. O evaluare a deprecierei implica si analiza diferitelor surse de informatii</p>	<p>b) am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile aduse ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor fata de capacitate, costul materialelor si cheltuielile administrative, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, si rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata</p>

disponibile, inclusiv a factorilor referitori la mediul economic și factorii specifici industriei.

La 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o analiză a evenimentelor care indică necesitatea unei testări și o evaluare a deprecierei investițiilor în filiale.

În lumina raționamentelor și estimărilor utilizate de conducere pentru determinarea proiecțiilor privind fluxurile de numerar viitoare și a incertitudinilor cu privire la mediul economic actual, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

relevante disponibile și planurile de afaceri ale Societății.

- c) am evaluat analiza impactului pandemiei de COVID-19 în cadrul modelelor de fluxuri de numerar.
- d) am evaluat analiza indicatorilor de depreciere privind investițiile în filiale, efectuată de conducere, analizând dacă aceasta a acoperit toate investițiile semnificative pentru care ar fi putut exista indicatori de depreciere la sfârșitul perioadei de raportare, precum și evaluarea de către conducere a recuperabilității valorii contabile a investițiilor, pentru care au fost identificate evenimente care indică necesitatea unei testări.
- e) am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanța efectivă.
- f) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a investițiilor în filiale.

Aspect cheie de audit	Modul în care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a imobilizărilor corporale</p> <p>Informațiile prezentate de Alum cu privire la imobilizările corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferentă, sunt incluse în notele 3 și 4</p>	

Imobilizările corporale ale Alum au o importanță semnificativă pentru auditul nostru, având în vedere mărimea poziției bilanțiere la 31 decembrie 2021 (170.1 milioane RON în situația individuală poziției financiare individuale).

Conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, o entitate este obligată să evalueze, cel puțin la fiecare dată de raportare, dacă există indicatori de depreciere și, dacă există, este necesar un test de depreciere.

La 31 decembrie 2021, conducerea a identificat mai mulți indicatori de depreciere,

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- a. am analizat și am evaluat analiza efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere;
- b. am implicat specialiștii noștri evaluatori interni pentru a ne asista la:
 - evaluarea ipotezelor-cheie și a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizărilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului și conformitatea acestuia cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ratele de

cum ar fi declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a cresterii costurilor cu utilitatile si performantele economice sub cele asteptate ale anumitor active, cauzate in principal de efectele pandemiei COVID-19. A fost efectuat un test de depreciere pentru imobilarile corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, care a condus la valori recuperabile ale imobilarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar inferioare valorii contabile si astfel s-a inregistrat o ajustare pentru deprecierea imobilarilor corporale in suma de 5.532 mii RON.

Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobilarilor corporale necesita ca, conducerea 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, precum si venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice.

Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2021, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze 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 care au luat in considerare si impactul pandemiei de COVID-19 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 preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor in raport de capacitatea de productie, costurile materiale si cheltuielile administrative, venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale entitatii.
 - e. am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
 - f. de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la testarea pentru depreciere a imobilarilor corporale.

Alte informatii

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

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

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

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

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

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.

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau 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.

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

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

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

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 amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

In numele,

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



Nume Auditor / Partener Asociat: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199
Bucuresti, Romania
24 martie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Oslobeanu Ariadna**
Registrul Public Electronic: **AF2199**

**ALUM S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021**

**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	7-61

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	170.661	173.058
Imobilizări necorporale	5	65	44
Investiții financiare în filiale	6	196.026	242
Creanța privind impozitul amanat	7	3.438	11.560
Drepturi de utilizare ale activelor	8	1.215	1.873
Total active imobilizate		<u>371.405</u>	<u>186.777</u>
Active circulante			
Stocuri	9	171.227	148.350
Creanțe comerciale nete	10	36.132	122.972
Alte active curente	11	1.935	197.518
Numerar restrictionat	12	111	55
Numerar și echivalente de numerar	12	592	5.283
Total active circulante		<u>209.997</u>	<u>474.178</u>
Total active		<u>581.402</u>	<u>660.955</u>
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	488.413	488.413
Rezerve	13	43.524	47.035
Rezultat reportat		(121.877)	(81.547)
Total capitaluri proprii		<u>410.060</u>	<u>453.901</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi – termen lung	15	21.259	42.041
Datorii din leasing pe termen lung	15	606	1.123
Obligații privind beneficiile la pensionare	16	5.014	5.487
Provizioane pe termen lung	17	25.842	23.153
Subvenții pe termen lung	18	4.198	4.577
Alte datorii pe termen lung		1.141	724
Total datorii pe termen lung		<u>58.060</u>	<u>77.105</u>

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	54.453	34.554
Datorii aferente contractelor		685	363
Împrumuturi pe termen scurt	15	46.809	28.246
Datorii din leasing pe termen scurt	15	637	670
Provizioane pe termen scurt	17	1.274	3.745
Subvenții pe termen scurt	18	379	379
Impozit pe profit		510	12.034
Alte datorii financiare curente	20	8.535	49.958
Total datorii curente		113.282	129.949
Total datorii		171.342	207.054
Total capitaluri proprii și datorii		581.402	660.955

Sumele comparative pentru anul 2020 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2021. Suma de 363 mii RON, reprezentând datorii aferente contractelor și suma de 1.068 mii RON, reprezentând datorii pentru furnizorii de imobilizări corporale raportate la 31 decembrie 2020 în categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum în categoria Datorii aferente contractelor, respectiv Datorii comerciale și alte datorii.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din contracte cu clienți	21	808.622	671.849
Costul bunurilor vândute	22	(778.099)	(632.790)
Rezultat brut		30.523	39.059
Cheltuieli administrative	24	(40.909)	(32.772)
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	6	(1.855)	242
Alte venituri operaționale	23	3.366	79.942
Alte cheltuieli operaționale	25	(11.704)	(2.914)
Alte venituri și cheltuieli	26	(16)	-
Rezultat operațional		(20.596)	83.556
Venituri financiare		12	69
Cheltuieli cu dobânzile		(3.725)	(6.411)
Alte cheltuieli financiare		(527)	(292)
Diferențe nete de curs valutar		8.427	6.222
Rezultatul financiar net	27	4.187	(412)
Rezultat înainte de impozitare		(16.409)	83.144
Cheltuială cu impozitul pe profit	7	(28.140)	(12.842)
Rezultatul perioadei		(44.549)	70.302
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul câștigului de bază pe acțiune		82.086	82.086
Câștig de bază și diluat pe acțiune		(0,54)	0,86
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare			
Reevaluări privind beneficiile post-angajare*		841	(902)
Impozit amânat aferent reevaluării beneficiilor post- angajare		(135)	144
		706	(758)
Total rezultat global aferent perioadei		(43.843)	69.544

*) elemente ce nu vor mai fi reclasificate ca alte (cheltuieli)/venituri globale în viitor

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

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 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	488.413	47.545	(228.912)	77.311	384.357
Profitul anului	-	-	-	70.302	70.302
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	(758)	-	(758)
Total venituri globale ale anului	-	-	(758)	70.302	69.544
Transfer la rezerva legală	-	3.490	(3.490)	-	-
Transfer rezerva din reevaluare	-	(4.000)	4.000	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	77.311	(77.311)	-
Sold la 31 decembrie 2020	488.413	47.035	(151.848)	70.302	453.901
Sold la 1 ianuarie 2021	488.413	47.035	(151.848)	70.302	453.901
Profitul anului	-	-	-	(44.549)	(44.549)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	706	-	706
Total venituri globale ale anului	-	-	706	(44.549)	(43.842)
Transfer la rezerva legală	-	-	-	-	-
Transfer rezervă din reevaluare	-	(3.510)	3.510	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	70.302	(70.302)	-
Sold la 31 decembrie 2021	488.413	43.524	(77.329)	(44.549)	410.060

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

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 2021

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

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE		
(Pierdere)/profit înainte de impozitare	(16.409)	83.144
<i>Ajustări pentru</i>		
Pierdere netă din operațiuni valutare	581	(2.365)
Amortizări și deprecieri	3,4,8 23.887	25.769
Rezultat din casarea de imobilizări corporale	26 16	-
Variația ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	24 3.136	(5.711)
Variația ajustărilor pentru alte creanțe incerte	-	105
Variația netă a ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare	6 1.855	(242)
Variația ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale	4 5.554	4
Variația netă a provizioanelor pentru remunerarea angajaților	17 (2.471)	3.745
Variația ajustărilor pentru deprecierea valorii stocurilor	9 (31)	(32)
Creșterea obligației privind beneficiile la pensionare	16 198	(475)
Venituri din dobânzi	27 (12)	(69)
Cheltuieli cu dobânzile	27 3.725	6.411
Cheltuieli cu dobânzile – factoring	27 350	184
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant	20.379	110.470
<i>Modificări în capital circulant:</i>		
Variația conturilor de clienți și alte creanțe	88.262	(103.950)
Variația conturilor de stocuri	(22.846)	56.871
Variația furnizorilor și a altor datorii	(23.341)	29.021
Numerar generat din/(utilizat în) operațiuni	62.454	92.412
Impozit plătit	(31.677)	(2.596)
Dobânzi plătite	(2.925)	(5.215)
Dobânzi primite	12	69
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea operațională	27.864	84.670
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(22.178)	(17.811)
Încasări din subvenții	18 -	-
Incasări din restituiri de împrumuturi acordate	-	-
Numerar restricționat	12 (56)	869
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea de investiții	(22.234)	(16.942)
Flux de numerar din activități de finanțare		
Numerar din împrumuturi primite	15 20.799	-
Rambursări de împrumuturi	15 (30.427)	(62.289)
Plăți din datorii de leasing	15 (694)	(744)
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea de finanțare	(10.321)	(63.033)

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 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2020</u>
Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(4.691)	4.695
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	5.283	588
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	592	5.283

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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. deținută de Vimetco PLC Cyprus. Compania este controlată în ultimă instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

În noiembrie 2021, Vimetco N.V., acționar majoritar al ALRO S.A., a efectuat transferul acțiunilor sale în ALRO S.A, reprezentând 54,1898% din capitalul social al ALRO S.A., către societatea Vimetco PLC, o societate privată cu răspundere limitată înmatriculată conform legilor din Cipru, cu sediul desfășurării activității în Poseidonos 1, Ledra Business Centre, Egkomi, 2406, Nicosia, Cipru, (deținută 99,998% de Vimetco N.V. înainte de transfer).

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 central al Companiei se află în Tulcea, str. Isacsei nr. 82, județul Tulcea, România.

Alum este listată la Bursa de Valori București, segmentul AeRO. Pretul pe acțiune în anii 2021 și 2020 s-a situat în intervalele următoare::

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- preț minim (RON)	2,22	1,84
- preț maxim (RON)	3,10	3,34
- preț mediu (RON)	2,66	2,59

Evoluția numărului mediu de angajați ai Companiei a fost următoarea:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Numar mediu de angajati, din care:	792	786
Personal in productie	655	650
Personal general si administrativ	137	136

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Aceste situații financiare furnizează informații comparative în ceea ce privește perioada anterioară.

Mai jos sunt prezentate standardele noi, amendamentele și interpretările standardelor existente adoptate începând cu 1 ianuarie 2021 și efectul acestora în întocmirea situațiilor financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021.

Standarde și interpretări în vigoare în 2021, pe care Societatea le-a aplicat în aceste situații financiare:

Societatea a adoptat următoarele standarde noi și amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afectează alte standarde, cu data aplicării pentru prima dată la 1 ianuarie 2021:

- Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 Reforma ratelor dobanzilor de referință - Faza 2 (emise la 27 august 2020). Modificarile le completează pe cele emise în 2019 și se concentrează pe efectele asupra situațiilor financiare atunci când o companie înlocuiește rata dobânzii de referință existentă cu o rată de referință alternativă ca urmare a reformei. Amendamentele din faza 2 oferă scutiri temporare suplimentare de la aplicarea cerințelor specifice IAS 39 și IFRS 9 la relațiile de acoperire direct afectate de reforma IBOR. Amendamentele nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății. Societatea intenționează să folosească măsurile practice în perioadele viitoare, dacă acestea devin aplicabile.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

Standarde și interpretări în vigoare în 2021, pe care Societatea le-a aplicat în aceste situații financiare (continuare)

- *Amendament la IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiuni acordate ca urmare a pandemiei Covid 19* (emis la 28 mai 2020). Modificarea scuteste locatarii de a fi nevoiti sa considere contractele de leasing individuale pentru a stabili daca concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei Covid-19 sunt o modificare a contractelor de leasing si permite locatarilor sa tina cont de astfel de concesiuni privind chiriile ca si cum nu ar fi modificari ale contractelor de chirie. Se aplica concesiunilor privind chiriile acordate ca urmare a pandemiei Covid-19, care reduc platile din inchirieri scadente la data de sau inainte de 30 iunie 2021. Modificarea este aplicabila incepand cu 1 iunie 2020. Societatea nu are modificari ale contractelor de leasing, ca urmare directa a pandemiei Covid-19.

- *Amendamente la IAS 1 si IAS 8: Definitia materialitatii*, emise pe 31 octombrie 2018. Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ” in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- *IFRS 17 Contractele de asigurare*. Standardul emis pe 18 mai 2017, produce efecte pentru perioade anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2021, permitandu-se aplicarea anticipata daca atat IFRS 15 Veniturile din contracte cu clientii, cat si IFRS 9 Instrumente financiare au fost aplicate. In sedinta din martie 2020, Consiliul a decis sa amane data de intrare in vigoare pana in 2023. IFRS 17 Contractele de asigurare stabileste principii pentru recunoasterea, evaluarea si prezentarea de informatii privind contractele de asigurare emise. Acesta impune, de asemenea, aplicarea de principii similare contractelor de reasigurare detinute si contractelor de investitii cu caracteristici de participare discreționara emise. Obiectivul este de a se asigura ca entitatile prezinta informatii relevante intr-o maniera ce reprezinta fidel acele contracte. Aceste informatii ofera o baza pentru utilizatorii situatiilor financiare de a evalua efectul pe care contractele ce intra in domeniul de aplicare al IFRS 17 le au asupra pozitiei financiare, performantelor financiare si fluxurilor de numerar ale unei entitati. Acest standard nu se aplica Societatii.

- *IFRS 17 Contracte de asigurare (Amendamente), IFRS 4: Contracte de asigurare*. Modificarile aduse IFRS 17 intra in vigoare retrospectiv pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile au scopul de a ajuta entitatile sa implementeze standardul. In special, modificarile au scopul de a reduce costurile prin simplificarea anumitor cerinte ale standardului, de a usura furnizarea explicatiilor privind performanta financiara si a facilita tranzitia prin amanarea datei de intrare in vigoare a standardului pentru 2023 si, de asemenea, prin furnizarea unor scutiri suplimentare cu scopul reducerii efortului necesar la aplicarea IFRS 17 pentru prima data. Amendamentele aduse IFRS 4 modifica termenul de expirare a derogarii temporare de aplicare IFRS 9 Instrumente financiare prevazuta in IFRS 4 Contracte de asigurare, astfel ca entitatile ar trebui sa aplice IFRS 9 pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023. Acest standard nu se aplica Societatii.

- *IFRS 17 Contracte de asigurare – Aplicarea initiala a IFRS 17 și IFRS 9* – Informatii comparative (amendamente). Modificarea intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa, respectiv cu IFRS 17. Pentru entitatile care aplica mai intai IFRS 17 și IFRS 9 in același timp, modificarea adauga o optiune de tranzitie pentru o „suprapunere de clasificare”, referitoare la informatiile comparative ale activelor financiare. O entitate care aplica suprapunerea de clasificare unui activ financiar trebuie sa prezinte informatii comparative ca si cum cerintele de clasificare si evaluare din IFRS 9 ar fi fost aplicate activului financiar respectiv.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

De asemenea, in aplicarea suprapunerii de clasificare la un activ financiar, o entitate nu este obligata sa aplice cerintele de depreciere ale IFRS 9. Modificarea are scopul de a ajuta entitatile sa evite nepotrivirile contabile temporare intre activele financiare si pasivele contractelor de asigurare si, prin urmare, sa imbunatateasca utilitatea informatiilor comparative pentru utilizatorii situatiilor financiare. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Acest standard nu este aplicabil Companiei.

- *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 inconsecventa 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 Societatii.

- *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 2023, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa stabileasca daca, in cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile si alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in cadrul situatiei pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. In noiembrie 2021, Consiliul a emis un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor obligatii care trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare restrans la IAS 1 care inverseaza efectiv amendamentele din 2020 cerand entitatilor sa clasifice drept curente, datorii supuse unor obligatii care trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni dupa perioada de raportare, daca acele obligatii nu sunt intrunite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile cer entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor obligatii care sa fie respectate numai in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. In plus, daca entitatile nu respecta astfel de acorduri viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, va fi necesar sa prezinte informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv, in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa amane data intrarii in vigoare a modificarilor din 2020 in consecinta, astfel incat entitatile sa nu fie obligate sa schimbe practica curenta inainte de intrarea in vigoare a modificarilor propuse. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- *Amendamente la IFRS 3 Combinari de intreprinderi* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinari de intreprinderi. Modificarea adauga, de asemenea, o cerinta ca, pentru tranzactiile si alte evenimente care intra sub incidenta IAS 37 sau IFRIC 21, dobanditorul sa aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (in loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligatiile pe care si le-a asumat intr-o combinatie de intreprinderi; si adauga la IFRS 3 o precizare explicita conform careia un dobanditor nu recunoaste activele contingente dobandite intr-o combinatie de intreprinderi. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile specifica costurile care sunt incluse de o societate atunci cand aceasta evalueaza daca un contract va aduce pierderi. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale* (emise pe 14 mai 2021). Modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru destinatia prevazuta a acestuia. In schimb, o societate va recunoaste aceste venituri din vanzari si costurile aferente in contul de profit sau pierdere. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau după 1 ianuarie 2022 si nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- *Imbunatatiri anuale ale IFRS - Ciclul 2018-2020* (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau după 1 ianuarie 2022), emise la 14 mai 2020. Nu se preconizeaza ca imbunatatirile sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii. Aceste imbunatatiri sunt o colectie de amendamente la IFRS-uri:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara*. Modificarea permite unei filiale care aplica punctul D16 (a) din IFRS 1 sa evalueze diferentele cumulative de tranzitie prin folosirea sumelor raportate de catre Societatea mama, pe baza datei de trecere a Societatii mama la standardele IFRS.

- *IFRS 9 Instrumente financiare*. Modificarea clarifica ce taxe include o entitate atunci cand aplica testul de „10 la sută” pentru a evalua daca trebuie să derecunoasca o datorie financiara. O entitate include numai comisioanele platite sau primite intre entitate (imprumutatul) si creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite de entitate sau de creditor in numele celui alt.

- *IFRS 16 Leasing*. Modificarea propusa la Exemplul ilustrativ 13 care insoteste IFRS 16 ar elimina din exemplu ilustrarea rambursarii sumelor aferente imbunatatirilor locatiei inchiriate de catre locator. Modificarea propusa ar rezolva orice posibila confuzie in ceea ce priveste tratamentul stimulentele de leasing care ar putea aparea din cauza modului in care sunt ilustrate stimulentele de leasing in acel exemplu.

- *IAS 41 Agricultura*. Modificarea aliniaza cerintele de masurare a valorii juste din IAS 41 cu cele din alte standarde IFRS.

- *Amendamente la IFRS 16 Contractele de leasing: Concesiuni de inchiriere legate de Covid-19* dupa 30 iunie 2021 (emise la 31 martie 2021). Modificarea extinde cu un an amendamentul din mai 2020 care ofera chiriei o scutire de a evalua daca o concesiune de inchiriere legata de COVID-19 este o modificare a contractului de inchiriere. Nu se estimeaza ca aceste modificari sa aiba un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- *Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: Prezentarea politicilor contabile* (emise la 12 februarie 2021), neadoptate inca de UE. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. O entitate va fi obligata sa prezinte informatiile sale materiale privind politica contabila 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. Modificarea se aplica prospectiv si ar putea modifica anumite aspecte ale modului in care politicile contabile ale Societatii sunt prezentate in viitor, deoarece informatiile pot fi materiale datorita naturii lor, chiar daca sumele aferente sunt considerate in prezent imateriale si nu sunt prezentate.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

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

- *Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificari ale estimarilor contabile si Erori*: Definitia estimarilor contabile (emise la 12 februarie 2021), neadoptate inca de UE. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. Modificarile vizeaza clarificarea mai detaliata a diferentei 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. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea acestui standard in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- *Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Impozit amanat aferent activelor si datoriilor rezultate dintr-o singura tranzactie* (emis la 7 mai 2021). Amendamentele sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. 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. Conducerea analizeaza in prezent efectul acestor noi amendamente asupra situatiilor financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declarația de conformitate

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

Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestatiei efectuată în schimbul activelor.

La prima aplicare a prevederilor IFRS, Societatea a optat să aplice exceptarea privind costul presupus atât pentru teren și clădiri, cât și pentru echipamente. Valoarea justă a fost considerată de Societate drept cost presupus la data tranziției la IFRS respectiv 1 ianuarie 2005 considerând reevaluarea la 31 decembrie 2004 ca măsură pentru valoarea justă.

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principalele politici de contabilitate sunt prezentate mai jos.

Considerente legate de pandemia COVID-19

Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus. În acest context, piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de pret din cauza transportului acestora și ulterior cu creșteri semnificative ale preturilor la energie și gaze. Creșterea preturilor materiilor prime la niveluri ridicate a fost influențată de mediul economic instabil dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Pe de altă parte, creșterea preturilor energiei electrice, preturi ce încorporează și o escaladă a preturilor certificatelor de emisii, a fost una semnificativă și a afectat mediul economic mondial și în special sectorul industrial, cu presiune asupra producerii de alumina care este un proces de consum intens de gaz și energie, influențând semnificativ costul produselor finite aflate pe stoc. Cu toate acestea, Societatea a reușit să își acopere nevoile de materii prime fără întreruperi care să afecteze procesul de producție.

Chiar și în aceste condiții, Societatea a trecut prin această perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operationale și fără a-și înceta activitatea. Societatea a produs fără întreruperi alumina calcinată în unitatea sa de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, implementate în sediile sale au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2021 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor inițiale stabilite prin contract, a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență și a contractat noi facilități pentru a gestiona riscul de lichiditate (a se vedea și nota 31 Managementul riscului).

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.

În 2021, Societatea a continuat să susțină eforturile comunităților de a preveni efectele pandemiei și de a asigura mediul propice efectuării actelor medicale prin donații în bani în valoare de 423 mii RON (în 2020: 231 mii RON), precum și contribuții sub formă de echipamente medicale și de protecție. În același timp a fost înființat propriul centru de vaccinare și s-au implementat protocoale și proceduri complexe pentru a menține continuitatea afacerii și pentru a funcționa în condiții de siguranță, la parametri normali, cu un lanț de distribuție complet funcțional.

Societatea a raportat o pierdere de 44.549 mii RON în anul 2021, comparativ cu profitul de 70.302 mii RON înregistrat în 2020. Societatea și-a evaluat activele pentru depreciere la 31 decembrie 2021, iar rezultatul testelor de depreciere este prezentat în aceste situații financiare.

Conducerea consideră potrivită întocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității. Conducerea și-a bazat evaluarea pe proiecțiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Societății care acoperă perioada 2022-2026, care iau în considerare și impactul estimat al reducerii temporare a operațiunilor descrisă în Nota 34 – Evenimente ulterioare

Contabilitatea de grup

Societatea are participații la alte companii, în care deține control asupra politicilor financiare și operaționale. Aceste investiții sunt înregistrate la cost minus provizioane de depreciere, dacă este cazul, în aceste situații financiare individuale.

În conformitate cu Standardul de Contabilitate Internațională 27 „Declarații financiare consolidate și separate”, Societatea trebuie să pregătească situațiile financiare consolidate. Societatea a emis și situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară Internaționale așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. O listă cu investițiile semnificative în filiale este prezentată la Nota 6.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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).

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

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Curs de schimb USD la sfarsitul perioadei*	4,3707 USD/RON	3,9660 USD/RON
	2021	2020
Curs de schimb mediu USD**	4,1630 USD/RON	4,2413 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.

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 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. 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 putea scadea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viata utila, folosindu-se metoda liniara.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Perioadele de amortizare sunt:

Clădiri și construcții	2 – 52 ani
Utilaje și mașini	1 – 25 ani
Echipamente și mașini	1 – 25 ani

Duratele de viața utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare, orice modificare a acestora fiind contabilizată prospectiv.

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active eligibile, care sunt active care necesită o perioadă substanțial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adaugă costului acestor active, până în momentul în care activele sunt gata pentru utilizare sau vânzare.

Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate.

Când părți semnificative dintr-o imobilizare corporală trebuie înlocuite într-un anumit interval, Societatea recunoaște aceste părți ca active individuale cu durate de viață proprii și le amortizează corespunzător. De asemenea, când se efectuează o revizie majoră, costul acesteia se recunoaște în valoarea contabilă a echipamentului respectiv ca o înlocuire dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite. Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și mentenanța sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când se efectuează. Valoarea prezenta a costurilor cu reabilitarea unui activ este inclusă în costul respectivului activ dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut ca urmare a cedării sau atunci când nu mai sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizarea în continuare a activului. Orice câștig sau pierdere rezultând din cedarea sau casarea unui element al imobilizării corporale este determinat ca diferența dintre încasarile din vânzări și valoarea contabilă netă a activului și este recunoscut în situația de profit sau pierdere la data derecunoașterii.

Drepturi de emisii

Compania recunoaște deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de seră în situațiile financiare individuale pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se așteaptă să rezulte din depășirea cotelor de certificate alocate.

Societatea își estimează volumele anuale de emisii la finalul fiecărei perioade de raportare și recunoaște totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de seră la justa valoare a unităților suplimentare care urmează să fie achiziționate sau sancțiunile care urmează să fie suportate conform legislației naționale. Datoria suplimentară netă este recunoscută în profit sau pierdere pe baza metodei unității de producție.

În cazul în care Societatea estimează că va folosi mai puțin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de seră alocate, orice potențial venit din vânzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar în momentul vânzării efective a acestora.

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă finită care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierdere din depreciere cumulată. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratelor de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare, având ca efect faptul că orice modificări ale estimărilor sunt contabilizate pe baza prospectivă. Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă nedefinită, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare si dezvoltare

Cheltuielile pentru activitati de cercetare sunt recunoscute ca atare in perioada in care acestea sunt suportate.

O imobilizare necorporala generata intern, care rezulta din dezvoltare (sau din etapa dezvoltarii unui proiect intern), este recunoscuta daca, si numai daca, toate criteriile urmatoare au fost demonstrate:

- fezabilitatea tehnica necesara finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat aceasta va fi disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- intentia de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o utiliza sau vinde;
- capacitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea necorporala;
- modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare probabile;
- disponibilitatea resurselor tehnice, financiare si de alta natura adecvate pentru a finaliza dezvoltarea imobilizarii necorporale si pentru utilizarea sau vnzarea acesteia; si
- capacitatea de a evalua in mod credibil costurile atribuibile imobilizarii necorporale in timpul dezvoltarii sale.

Valoarea recunoscuta initial pentru imobilizarile necorporale generate intern reprezinta suma costurilor suportate de la data la care imobilizarea necorporala indeplineste pentru prima data criteriile de recunoastere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscuta nicio imobilizare necorporala generata intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care acestea sunt efectuate.

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale achizitionate separat.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Amortizarea imobilizarilor necorporale se face pe perioade cuprinse intre 3 ani (pentru software) si 50 ani (pentru concesiuni).

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

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, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca o reducere a reevaluării.

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 depreciere este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, exceptand situatia in care activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz in care reversarea deprecierei este tratata ca majorare a reevaluării.

Instrumente financiare

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

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

Activele 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.

Activele financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele 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).

- Instrumente de datorie la costul amortizat pentru activele financiare care sunt pastrate in cadrul unui model de business cu obiectivul de a pastra activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce indeplinesc criteriul de numai plati de capital și dobanzi (SPPI). Aceasta categorie include Creantele comerciale si alte creante precum si Imprumuturile acordate pe termen lung.

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate 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.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare detinute pentru tranzactionare, activele financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau activele financiare obligatoriu impuse a fi evaluate la valoarea justa. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca sunt achizitionate in scopul vanzării sau rascumparării pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv derivatele incorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare, cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente. Activele financiare cu fluxuri de trezorerie care nu sunt doar plati de capital si dobanzi sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de business. Indiferent de criteriile de clasificare a instrumentelor de datorie la costul amortizat sau la valoarea justa prin OCI, astfel cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o neconcordanța contabila.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu modificarile nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Investitii in filiale

In aceste situatii financiare individuale investitiile in filiale sunt prezentate la cost istoric minus ajustari pentru depreciere.

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 si alte active financiare atasate datorilor 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.

Derecunoașterea 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

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 si instrumente de capitaluri

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.

Clasificarea ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capital emise de catre Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital in conformitate cu angajamentele contractuale si definitia datoriei financiare si a instrumentului de capital.

Instrumente de capital

Un instrument de capital este orice contract care dovedeste o participatie reziduala in activele unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale. Instrumentele de capital emise de Societate sunt recunoscute in incasarile primite, netul costurilor directe de emisiune.

Rascumpararea instrumentelor de capital proprii ale Societății este recunoscuta si dedusa direct in capital. Nici un castig sau nicio pierdere nu este recunoscuta in profit sau pierdere la achizitia, vanzarea, emisiunea sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii ale Companiei.

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.

Societatea nu a avut in 2021 si 2020 active financiare sau datorii financiare desemnate ca fiind la FVTPL.

Datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluare 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 sconturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active eligibile, care sunt active care necesită o perioadă substanțial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adaugă costului acestor active, până în momentul în care activele sunt gata pentru utilizare sau vânzare. Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate.

Contracte de garanție financiară

Un contract de garanție financiară este un contract care solicită emitentului să efectueze anumite plăți la termen în conformitate cu condițiile unui instrument de datorie.

Contractele de garanție financiară emise de Societate sunt evaluate inițial la valoarea justă a acestora și, dacă nu sunt desemnate ca fiind la valoare justă prin profit sau pierdere, sunt evaluate ulterior la nivelul maxim al:

- sumei obligației contractuale, stabilită în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente; și
- sumei recunoscute inițial, minus, acolo unde este cazul, amortizarea cumulată recunoscută în conformitate cu politicile de recunoaștere a veniturilor.

Derecunoașterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaște datoriile financiare atunci și numai atunci când obligațiile Societății sunt achitate, anulate sau expira. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contravaloarea plătită și platibilă este recunoscută în profit sau pierdere.

Prezentarea la valoarea netă a instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt prezentate net în situația poziției financiare dacă există un drept legal care să permită decontarea netă și dacă există intenția în acest sens, respectiv de a realiza activele și a deconta datoriile în același timp.

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.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate ale finalizării și costurile necesare pentru vânzare.

Capitalul social

- i) Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.
- ii) Costurile externe atribuibile direct emisunii de noi acțiuni altele decât într-o combinație de întreprinderi, sunt prezentate ca deducere, netă de impozitare, în capitaluri proprii din sume încasate din vânzarea acțiunilor;
- iii) Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Rezerva legală

Rezervele legale sunt calculate pe baza legislației în vigoare și sunt deduse din profitul anului curent prin alocarea a minim 5% din profit până când acesta ajunge la valoarea de cel puțin 20% din capitalul social.

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.

Subvenții

Subvențiile sunt recunoscute atunci când există suficiente dovezi că Societatea 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 operationale". Subvențiile care se primesc ca și compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau pentru a acorda suport nemijlocit Societății, fără costuri ulterioare aferente, se recunosc în contul de profit sau pierdere în perioada când trebuie primite.

Beneficii ale angajaților

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Societatea plătește Statului Român, 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.

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

Societatea își rasplatește angajații cu beneficii de pensionare conform Contractului Colectiv de Muncă. Pentru acest plan de pensii determinat, costul beneficiilor este stabilit folosind Metoda unităților de credit proiectate, iar evaluările actuariale sunt realizate la fiecare dată a bilanțului.

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.
- Cheltuieli nete cu dobânzile, incluse în profit sau pierdere la "Costurile financiare, net" în cheltuielile cu dobânzile
- Reevaluarea

Reevaluarea, care cuprinde câștigurile și pierderile actuariale, se reflectă imediat în situația poziției financiare, cu o cheltuială sau un venit recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar. Reevaluarea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global se reflectă imediat în rezultatul reportat și nu va fi reclasificată la profit sau pierdere. Dobânda netă se calculează prin aplicarea ratei de actualizare la începutul perioadei asupra datoriei nete privind beneficiile determinate.

Beneficii pentru rezilierea contractului de muncă

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare este încetat de către Societate înainte de data normală de pensionare sau ori de câte ori un angajat accepta plecarea voluntară în schimbul acestor beneficii. Societatea recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă atunci când acesta se obliga evident 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 scadente la mai mult de 12 luni după data bilanțului sunt scontate la valoarea lor actualizată.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (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 inceperii, 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing (continuare)

Ori de câte ori Societatea suportă o obligație pentru costuri de dezmembrare și înălțare a unui activ închiriat, restaurare a amplasamentului pe care se află sau restabilire a activului pe care se află activul închiriat, la starea prevăzută de termenii și condițiile contractului de leasing, este recunoscut și evaluat un provizion în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la un activ reprezentând drepturi de utilizare, costurile sunt incluse în activul aferent reprezentând drepturi de utilizare, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea de stocuri.

Activele reprezentând drepturi de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre termenul de închiriere și durata de viață utilă a activului suport. Dacă locatarul transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul activului reprezentând drepturi de utilizare al activului acest lucru reflectă faptul că Societatea se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent drepturilor de utilizare este amortizat pe durata utilă de viață a activului suport. Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

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

	<u>2021</u>
Cladiri și alte construcții speciale	5 ani
Echipamente și vehicule	între 3 și 5 ani

Societatea aplică IAS 36 Deprecierea activelor pentru a determina dacă un activ reprezentând drepturi de utilizare este depreciat și înregistrează orice pierdere din depreciere identificată așa cum este descris în politica de Imobilizări corporale.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut; este probabil ca Societății să își se ceară să deconteze obligația, și se poate face o estimare precisă din valoarea obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar.

Atunci când se așteaptă ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terți, creanța este recunoscută ca activ dacă virtual este sigur că rambursarea va fi primită și că suma creanței poate fi evaluată în mod credibil.

Obligațiile de dezafectare și reabilitare

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 prezenta a costurilor preconizate pentru îndeplinirea obligației folosind fluxurile de numerar estimate și sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt decontate la o rată curentă dinainte de impozitare care reflectă riscul specific obligațiilor pentru dezafectare. Discountul este înregistrat ca și cheltuială pe măsura ce apare și recunoscut în contul de profit sau 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 sunt adăugate la sau scăzute din costul respectivului activ.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Venituri din contracte cu clientii

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.

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 reducerilor, venitul va fi recunoscut mai devreme decat atunci cand perioada de retur trece sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima veniturile variabile la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea aplica metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative, pe baza informatiilor din perioade trecute, astfel incat Societatea nu poate face o estimare rezonabila a unei astfel de reversari a veniturilor la sfarsitul anului.

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 semnificative 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.

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.

Cerintele de recunoastere si evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoasterea si evaluarea oricaror castiguri sau pierderi rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe si imobiliarile necorporale), atunci cand aceasta cedare nu este in cursul normal al afacerii.

Sumele primite de la clienti inainte de livrarea bunurilor sau de prestarea serviciilor de catre Grup sunt reflectate ca datorii in Situatiia Pozitiei Financiare in categoria "Avansuri de la clienti" pana la momentul cand Grupul transfera controlul bunurilor livrate catre client sau presteaza serviciul contractat.

Venituri din dividende si dobanzi

Venitul din dividende generat de investitii este recunoscut atunci cand a fost stabilit dreptul actionarului de a primi plata (cu conditia ca este probabil ca beneficii economice viitoare sa fie directionate catre Societate si valoarea veniturilor sa poata fi masurata in mod credibil).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Venituri din contracte cu clientii (continuare)

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod credibil. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efective aplicabile, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

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 combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil 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.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt masurate la nivelul impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate in perioada la care este stabilita recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazandu-ne pe nivelul impozitelor (si al legilor fiscale) ce au intrat in vigoare sau urmeaza a intra in vigoare pana la sfarsitul perioadei de raportare. Masurarea datoriilor de taxe amanate si a activelor reflecta consecintele in materie de impozite ce ar urma sa decurga din felul in care Societatea preconizeaza, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Rata statutară a impozitului pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost de 16% (31 decembrie 2020:16%).

In prezent pierderile fiscale generate de Societate in Romania pot fi recuperate pe o perioada de 7 ani.

Câștiguri pe acțiune

Societatea prezintă câștigul de bază și diluat pe acțiune (EPS) pentru acțiunile sale ordinare. Câștigul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului sau a pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare rămase în cursul perioadei. Câștigul pe acțiune diluat este determinat prin ajustarea profitului sau a pierderii atribuibile acționarilor ordinari și numărului mediu ponderat de acțiuni rămase cu efectele acțiunilor ordinare potențiale dilutive, care cuprind note convertibile și opțiuni acordate angajaților.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Clasificarea pe termen scurt versus clasificarea pe termen lung a activelor și datoriilor

Compania își prezintă activele și datoriile în situația poziției financiare ca fiind clasificate pe termen scurt/pe termen lung.

Un activ este clasificat ca fiind pe termen scurt dacă:

- Se așteaptă să fie realizat sau se intenționează să fie vândut sau utilizat în cursul normal al ciclului de exploatare al Companiei;
- Se așteaptă să fie utilizat în termen de 12 luni după data de raportare, sau
- Este reprezentat de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată pentru a fi schimbat sau utilizat pentru a deconta o datorie, cel puțin în următoarele 12 luni după data de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind active pe termen lung.

O datorie este clasificată pe termen scurt dacă:

- Se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al Companiei;
- Este deținută în principal cu scopul de a fi tranzacționată;
- Este exigibilă în termen de 12 luni după data de raportare, sau
- Nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după data de raportare.

Compania clasifică toate celelalte datorii ca fiind datorii pe termen lung.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt clasificate ca fiind active și datorii pe termen lung.

Evaluarea la valoarea justă

Compania își evaluează instrumentele financiare, precum instrumentele derivate, activele non-financiare cum ar fi investițiile imobiliare, la valoare justă, la fiecare dată de raportare.

Valoarea justă reprezintă prețul 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 valoare justă a unui activ non-financiar ia în considerare abilitatea participanților din piață de a genera beneficii economice prin cea mai intensă și cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant din piață 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 valoare 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:

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent, Compania trebuie sa determine daca au aparut transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai mic redus nivel de informatii care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa in ansamblu) la finalul fiecarei date de raportare.

Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute nete de TVA, cu exceptia:

- situatiei in care taxa aferenta achizitiei unui activ sau prestarii unui serviciu nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care TVA-ul se recunoaste ca parte a costului de achizitie al activului sau al serviciului, dupa caz;
- situatiei in care creantele si datoriile sunt recunoscute cu TVA-ul inclus.

Suma neta de TVA de plata sau de recuperat de la autoritatea fiscala este inclusa in creante sau datorii in situatia pozitiei financiare.

Contracte cu titlu oneros

Obligatiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute si evaluate ca provizioane. Se considera ca un contract oneros exista acolo unde Societatea are un contract conform caruia costurile inevitabile pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Judecări contabile critice și surse cheie pentru estimarea incertitudinii

Pregatirea situatiilor financiare necesita efectuarea de catre management a unor judecati contabile, estimari si ipoteze, care afecteaza valorile raportate pentru veniturile din vanzari, cheltuieli, active si datorii, notele explicative aferente, precum si pentru prezentarea datoriilor contingente. Gradul de incertitudine aferent acestor ipoteze si estimari poate genera rezultate ce necesita ajustarea semnificativa a valorilor contabile ale activelor sau datoriilor. Ipotezele cheie care ar putea genera un anumit grad de incertitudine la data raportarii, care prezinta un risc semnificativ de a determina ajustari materiale pentru valorile contabile ale activelor si datoriilor aferente anului urmator, sunt descrise mai jos. Societatea au fundamentat ipotezele si estimarile pe informatiile disponibile atunci cand situatiile financiare au fost pregatite. Circumstantele si ipotezele existente cu privire la dezvoltarile viitoare s-ar putea schimba datorita modificarilor in piata sau circumstantelor care sunt in afara controlului Societatii. Astfel de schimbari sunt reflectate in ipoteze atunci cand acestea apar.

Următoarele sunt judecări 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 și 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 valorii de utilizare. 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 de utilizare se bazeaza pe un model de fluxuri de numerar actualizate. Fluxurile de numerar sunt extrase din bugete intocmite de Societate si nu includ activitati de restructurare la care Societatea nu s-au 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Judecăți contabile critice și surse cheie pentru estimarea incertitudinii (continuare)

Ipozezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele UGT, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt prezentate și explicate în continuare în Nota 4.

ii) Deprecierea investițiilor în filiale

Investițiile Societății în filiale sunt evaluate la cost minus depreciere. Indicii de depreciere există în momentul în care valoarea contabilă a unei investiții este mai mare decât valoarea recuperabilă, care reprezintă maximum dintre valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării și valoarea de utilizare. Valoarea de vânzare, mai puțin costurile aferente vânzării este calculată pe baza datelor disponibile aferente vânzării încheiate pentru active similare, în condiții normale de piață sau pe baza datelor disponibile în piață mai puțin costurile suplimentare care pot apărea la vânzarea activului. Valoarea de utilizare este calculată pe baza metodei fluxurilor de numerar actualizate (DCF). Fluxurile de numerar estimate sunt bazate pe bugetele și previziunile Societății și nu includ eventualele restructurări ale activităților pe care Societatea nu le-a aprobat încă sau eventualele investiții semnificative care ar putea genera beneficii sporite ale activelor grupate în aceeași unitate generatoare de numerar care este testată. Valoarea recuperabilă este influențată de rata de actualizare utilizată pentru fluxurile de numerar actualizate, dar și de eventuale intrări de fluxuri și de rata de creștere utilizată pentru scopuri de extrapolare. Principalele estimări utilizate pentru a se determina valoarea recuperabilă a investițiilor sunt prezentate și detaliate în Nota 6.

iii) Obligații privind beneficiile la pensionare

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 16.

iv) Impozite amânate

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 diversi 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 diversi 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 amânate se recunosc pentru pierderi fiscale nefolosite, în măsura în care este probabil ca vor exista profituri taxabile pentru care aceste pierderi fiscale vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul să își exercite judecata profesională pentru a determina valoarea creanței din impozitul pe profit amânate 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 7.

v) Provizioane pentru reabilitare

Societatea a recunoscut provizioane privind reabilitarea unui amplasament unde depozitează deseuri din producție. Pentru determinarea valorii provizioanelor, s-au făcut estimări și s-au luat în considerare ipoteze privind rata de discount, rata de inflație, costurile cu reabilitarea și momentul când vor trebui suportate.

Informații detaliate sunt prezentate în Nota 17.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Judecăți contabile critice și surse cheie pentru estimarea incertitudinii (continuare)

- vi) Venituri din subvenții - compensații pentru costurile indirecte cu emisiile de carbon

Atunci când se determină momentul recunoașterii unor subvenții pentru venituri și valoarea lor, este necesară aplicarea judecăților contabile critice. Conducerea evaluează atent dacă s-au îndeplinit condițiile pentru primirea subvenției, indiferent dacă aceasta a fost încasată sau nu în perioada de raportare, și de asemenea ia în calcul dacă subvenția compensează cheltuieli deja efectuate sau costuri viitoare. Prin urmare, subvenția poate fi înregistrată pe venit în anul financiar curent, concomitent cu cheltuielile pe care aceasta le compensează, sau pe baza de sume încasate dacă nu există altă bază de alocare a subvenției în alte perioade decât în cea în care a fost primită. În plus, dacă Societatea dobândește dreptul de a primi o subvenție în scop de compensare a unor cheltuieli efectuate într-o perioadă trecută, o astfel de subvenție se înregistrează în Situația de profit sau pierdere în perioada în care se dobândește acest drept, cu prezentarea adecvată care să asigure o înțelegere clară a efectului. A se consulta și Nota 18.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. 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 2020	20.057	199.145	418.243	28.479	31.561	-	697.484
Intrări	-	373	18	-	17.253	30	17.674
Transfer între categorii	-	8.304	28.116	786	(37.205)	-	-
leșiri	-	(1)	(2.947)	(697)	-	-	(3.645)
Sold final la 31 decembrie 2020	20.057	207.821	443.429	28.568	11.609	30	711.513
Intrări	421	2.298	-	4	22.723	767	26.213
Transfer între categorii	-	11.259	9.872	92	(21.223)	-	-
leșiri	-	(52)	(2.607)	(86)	-	-	(2.744)
Sold final la 31 decembrie 2021	20.478	221.326	450.694	28.578	13.109	797	734.982

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. 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 2020	-	147.044	350.973	16.233	-	-	514.250
Cheltuiala anului	-	8.457	15.225	1.247	-	-	24.929
Transfer între categorii	-	-	-	-	-	-	-
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	(1)	(2.947)	(697)	-	-	(3.645)
Sold final la 31 decembrie 2020	-	155.499	363.250	16.783	-	-	535.533
Cheltuiala anului	-	7.677	14.347	1.016	-	-	23.040
Transfer între categorii	-	-	-	-	-	-	-
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	(47)	(2.595)	(86)	-	-	(2.728)
Sold final la 31 decembrie 2021	-	163.129	375.002	17.713	-	-	555.846

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Provizioane pentru depreciere	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și masini	Echipamente și vehicule	Investiții în curs	Avansuri pentru immobilizări corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2020	-	119	79	926	1.792	-	2.917
Cheltuiala cu deprecierea perioadei	-	4	-	-	-	-	4
Stornarea deprecierei	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	-	119	79	926	1.792	-	2.917
Cheltuiala cu deprecierea aferentă Perioadei	-	2.459	3.099	-	-	-	5.558
Stornarea deprecierei	-	(4)	-	-	-	-	(4)
La 31 decembrie 2021	-	2.577	3.178	926	1.792	-	8.475
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2020	20.057	52.198	80.100	10.859	9.817	30	173.058
La 31 decembrie 2021	20.478	55.620	72.513	9.939	11.317	797	170.661

Compania a continuat investițiile pentru reducerea costurilor de producție și creșterea competitivității, modernizarea echipamentelor, pentru creșterea eficienței economice și reducerii emisiilor, precum și a îmbunătățirii calității produselor în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu.

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 2025, odată cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2021, a crescut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2021 cu valoarea de 2.298 mii RON (2020: 373 mii RON) (vezi Nota 17), în conformitate cu prevederile IAS 37.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În 2020 și 2021 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2021 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate în funcțiune este de 153.220 mii RON (2020: 153.346 mii RON).

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Societate au o valoare contabilă de 150.402 mii RON (31 decembrie 2020: 149.276 mii RON) (Nota 15).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2021, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a creșterii costurilor cu utilitățile și a performanțelor economice sub cele așteptate, conducerea Alum a concluzionat că există indicii că valoarea unității generatoare de numerar poate fi depreciată. În consecință, managementul Societății a efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale. În urma analizei, s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale în suma de 5.532 mii RON.

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar Alum a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare, 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.

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

	2021	2020
Rata de discount	11,00%	9,50%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	3,31%	5,40%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	5,09%	5,64%
Marja EBITDA, valoarea terminală	6,12%	6,07%

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:

	2021	2020
Rata de discount	10,83%	10,35%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	4,89%	2,93%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	5,34%	4,52%
Marja EBITDA, valoarea terminală	6,22%	5,62%

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În calculul valorii de utilizare au fost incluse și estimările veniturilor din subvenții pentru costurile indirecte cu emisiile incluse în prețul energiei electrice. Legislația aplicabilă a fost în vigoare în România pentru anii 2019 și 2020, iar conducerea estimează că fiind foarte probabil că România să implementeze Ghidul Uniunii Europene pentru perioada 2021-2030, iar Societatea va avea dreptul să primească o astfel de compensație. Inputurile pentru calcularea veniturilor compensatorii, cum ar fi producția de alumina calcinată, procentul de intensitate a ajutorului, factorul de emisie de CO₂ pot fi evaluate cu un grad ridicat de certitudine pe baza planurilor de management al producției și a informațiilor publice cunoscute, în timp ce alte inputuri majore, cum ar fi prețul certificatului de emisii CO₂ a fost estimat cu referire la piața și platformele de estimare date. Alți factori care au contribuit la construirea planului de afaceri au fost estimările mai bune privind cotațiile LME și primele în comparație cu așteptările de anul trecut coroborate cu stabilizarea prețurilor la materiile prime majore, cum ar fi electricitatea, gazul, leșia și altele.

O reducere cu 10% a venitului estimat din compensarea emisiilor indirecte ar rezulta în recunoașterea suplimentară de depreciere în situația individuală a rezultatului global de aproximativ 18.000 mii RON.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

5. 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 2020	4.367	407	-	4.774
Intrări	-	52	-	52
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	4.367	459	-	4.827
Intrări	-	75	-	75
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	4.367	535	-	4.902
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 2020	4.367	364	-	4.730
Cheltuiala anului	-	52	-	52
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	4.367	416	-	4.783
Cheltuiala anului	-	54	-	54
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	4.367	470	-	4.837
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	-	44	-	44
Valoare contabilă netă la decembrie 2021	-	65	-	65

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 2021

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

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
La 1 ianuarie - investitie	82.581	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(82.339)	(82.581)
Intrari	263.802	-
Cheltuieli din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	(68.018)	-
Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	-	242
La 31 decembrie- investitie	346.383	82.581
La 31 decembrie- depreciere	(150.357)	(82.339)

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 includeau 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 Aluminium Ltd prin conversia creanțelor (vezi Nota 10) și avansurilor pentru achiziția de stocuri (vezi Nota 11) de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON).

Cumpărată de Vimetco N.V. în 2008, mina de bauxită din Sierra Leone, cu o bază de resurse de aproximativ 31 milioane de tone de bauxită, a produs 1.396.678 tone în 2021 (2020: 1.342.139 tone). Mina de bauxită asigură necesarul de materii prime pentru Alum S.A..

La 31 decembrie 2021, CFM Consulting, un evaluator independent, a realizat testul de impairment pentru investiția Alum în Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabilă a unităților generatoare de numerar cu operațiuni în Sierra Leone (Global Aluminium Ltd.) a fost determinată pe baza calculului unei valori juste mai puțin costurile de vânzare, în care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare actualizate și tehnici de evaluare relate la piață. Previțiunile financiare ale conducerii la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 au acoperit o perioadă de 5 ani. Fluxurile de numerar de după perioada de 5 ani au fost extrapolate până în anul 2074, când conform unui nou raport independent de evaluare a resurselor minerale, rezervele estimate (măsurate și presupuse) se așteaptă a fi epuizate, cu o rată de creștere de 2,0% (în 2020: 2,0%), în concordanță cu rata inflației previzionate, mai puțin în anul terminal când se are în vedere o producție redusă la nivelul rezervelor ramase. Rata de discount după impozitare utilizată este de 18,4% pe an până în 2030, fiind perioada estimată de utilizare a rezervelor măsurate și de 20,4% pe an după aceea pentru rezervele minerale presupuse, datorită gradului mai mare de incertitudine (în 2020: 19,9% pe an).

Evaluarea valorii juste se încadrează pe nivelul 3 al ierarhiei de măsurare a valorii juste pe baza variabilelor folosite în metodologia respectivă (a se vedea Nota 31).

Ipotezele principale folosite pentru unitatea generatoare de numerar Global Aluminium Ltd. sunt:

	2021	2020
Rata de discount	18,4%	19,9%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	7,3%	8,7%
Marja EBITDA	17,3%	19,0%

Rata de discount este media ponderată a costului capitalului aferent unității generatoare de numerar, de 18,9% (în 2020: 21,8%), calculată pe baza unor coeficienți beta ai companiilor comparabile din industrie și un cost al datoriei după impozitare de 5,7% (în 2020: 4,0%), ponderate în baza unui grad de îndatorare a unității generatoare de numerar de 3,7% (în 2020: 10,0%).

Ratele de creștere pentru următorii 5 ani se bazează pe contractul existent cu Alum, reflectând prețul din piață pentru contracte pe termen lung, dar și pe intenția companiei de a-și dezvolta vânzarile către terți.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Cele mai sensibile variabile cheie folosite în testul de depreciere al unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd. sunt rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA (2020: rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA). O creștere a ratei de discount până la 21,4%, o reducere a ratei medii de creștere în următorii 5 ani până la 1,2% și o reducere a marjei EBITDA până la 14,9% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea netă contabilă (2020: o creștere a ratei de discount până la 24,5% și o reducere a marjei EBITDA până la 14,4%). Pentru celelalte ipoteze, conducerea a considerat că nu sunt modificări posibile în mod rezonabil care ar duce la o depreciere a fondului comercial alocat unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd.

Marja EBITDA este marja medie calculată ca procent din veniturile pe perioada previzionată de 5 ani. Aceasta se bazează pe analiză externă și pe vânzări cantitative și preturi viitoare, dar și pe eforturile unității generatoare de numerar de a-și reduce costurile.

Societatea a efectuat o analiză de depreciere a investiției sale în Global Aluminium Ltd. BVI la 31 decembrie 2013 în urma căreia s-a înregistrat ajustare pentru depreciere pentru întreaga valoare a investiției. În urma analizei efectuate la 31 decembrie 2021 valoarea justă a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 44.850 mii USD de aceea a fost recunoscută o cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 68.018 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ale Companiei (2020: venit din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 242 mii RON).

Din totalul de 68.018 mii RON, valoarea de 66.163 mii RON a fost înregistrată pe categoria Cheltuieli administrative care compensează integral reversarea provizioanelor pentru creanțe și avansuri în suma de 44.881 mii RON, respectiv 21.282 mii RON (Nota 10 și Nota 11), iar diferența de 1.855 mii RON pe categoria Ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare.

În 2020 conform testului de depreciere, valoarea capitalului (valoarea de piață) a SMHL a fost negativă. Rezultatul a fost comparat cu expunerea Alum (creanțe comerciale și avansuri pentru bauxită), iar diferența a fost înregistrată ca depreciere în următoarea ordine: creanțe comerciale și alte creanțe (respectiv, avansuri pentru bauxită).

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuiala cu impozitul current	20.153	12.241
Cheltuiala cu impozit amânat	7.987	601
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscut în anul curent	28.140	12.842

Cheltuiala cu impozitul pe profit poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(16.409)	83.144
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.625	(13.303)
Efectul diferențelor permanente	(239)	461
Reversarea impozitului pe profit amanat aferent creanțelor	(10.833)	-
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	(19.643)	-
Impozitul pe profit credit/(cheltuiala) recunoscut în contul de profit și pierdere	(28.140)	(12.842)

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Incepand cu 2019, Societatea 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 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.

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile aferente anilor 2021 și 2020 de mai sus este rata de impozitare de 16% asupra profiturilor impozabile în conformitate cu legislația fiscală din Romania.

Datoriile privind impozitul pe profit ale Societatii sunt urmatoarele:

	31 Decembrie, 2021	31 Decembrie, 2020
Datorii privind impozitul pe profit	510	12.034

La 31 decembrie 2020, datoriile privind impozitul pe profit includ suma de 5.946 mii RON inregistrata de Societate, care a beneficiat de stimulentele fiscale acordate de Guvernul roman pentru a sprijini afacerile in timpul Pandemiei Covid-19, permitand companiilor sa amane plata impozitelor, in anumite conditii, pe o perioada maxima de 12 luni. Aceste sume au fost platite de Societate in cursul anului 2021, conform esalonarii aprobate.

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentat în situația poziției financiare:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Reciclat în profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(4.078)	983	-	-	(3.095)
Stocuri	(163)	163	-	-	-
Clienți și alte active curente	10.620	(10.085)	-	-	535
Provizioane pe termen lung	3.704	431	-	-	4.135
Imprumuturi	-	857	-	-	857
Provizioane pe termen scurt	599	(395)	-	-	204
Obligații privind beneficiile la pensionare	878	59	(135)	-	802
Impozit amânat activ / (pasiv)	11.560	(7.987)	(135)	-	3.438

8. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Societatea are contracte de leasing in special pentru echipamente si 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 se bazeaza in mod semnificativ pe rationamentul acesteia pentru a stabili 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 2021 a drepturilor de utilizare a activelor inchiriate era de 1.215 mii RON (31 decembrie 2020: 1.873 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

8. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

<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 2020	414	815	2.184	3.413
Intrari	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	414	815	2.184	3.413
Intrari	-	135	-	135
La 31 decembrie 2021	414	950	2.184	3.549
Amortizare cumulata				
La 1 ianuarie 2020	-	-	-	-
Amortizarea anului	(116)	(234)	(437)	(787)
La 31 decembrie 2020	(232)	(435)	(874)	(1.541)
Amortizarea anului	(116)	(240)	(437)	(793)
La 31 decembrie 2021	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2020	183	380	1.310	1.873
La 31 decembrie 2021	67	275	873	1.215

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit sau pierdere, in urma aplicarii IFRS 16:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	793	787
Dobanda pentru datoriile de leasing	91	121
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	192	165
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	-	-
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	1.076	1.073

9. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	73.273	68.048
Consumabile	9.913	9.883
Produse finite	13.330	5.348
Producție în curs	65.526	58.890
Produse semifabricate	8.954	5.848
Altele	231	365
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite	-	(31)
Total	171.227	148.350

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

9. STOCURI (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru stocuri este următoarea:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la începutul anului	31	63
Cheltuiala anului	-	-
Utilizare în cursul anului	<u>(31)</u>	<u>(32)</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>-</u>	<u>31</u>

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuială în 2021 este de 450.173 mii RON (2020: 398.965 mii RON).

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societatii totalizeaza 170.078 mii RON (31 decembrie 2020: 148.381 mii RON).

10. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Creanțe din alte tari	115	45.055
Creanțe din Romania	39.379	123.024
Ajustari pentru creanțe incerte	<u>(3.362)</u>	<u>(45.107)</u>
Total	<u>36.132</u>	<u>122.972</u>

Există 2 clienți ce reprezintă peste 10% din soldul total al creanțelor comerciale la 31 decembrie 2021 (2020: 2 clienți).

Mișcarea în provizionul pentru pierderi preconizate este următoarea:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la începutul anului	45.107	49.530
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	3.153	-
Ajustari pentru depreciere reversate	<u>(44.898)</u>	<u>(4.423)</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>3.362</u>	<u>45.107</u>

Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor istorice din creante ale Societatii, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. Atunci cand evalueaza recuperabilitatea unei creante, Societatea ia in considerare orice modificare in bonitatea clientului de la data la care creanta a fost acordata initial pana la data raportarii ajustatand pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. Astfel, conducerea Societatii considera ca nu sunt necesare alte ajustari pentru pierderi din depreciere preconizate decat cele care au fost inregistrate in situatiile financiare.

In urma cresterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a inregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului in suma de 11.317 mii USD (44.881 mii RON) inregistrat in urma testului de depreciere efectuat de catre CMF Consulting la 31 Decembrie 2020. Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 6.

La 31 Decembrie 2021 Societatea a inregistrat provizion in suma de 3.153 mii RON pentru creantele de la Vimetco Power Romania.

O parte din creanțele Societății (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021 (119.105 mii RON la 31 decembrie 2020) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

O analiza a creantelor, in functie de vechimea lor, la data de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Nerestante și nedepreciate	3.405	429
Restante dar nedepreciate	32.727	122.542
Restante cu peste 1 luna*	1	33
Restante cu peste 3 luni*	-	9
Restante cu peste 9 luni*	3.361	45.066
Provizion pentru pierderi preconizate	(3.362)	(45.107)
Total	36.132	122.972

*creanțe depreciate

Creantele trecute de scadenta dar nedepreciate, pentru care nu s-au constituit ajustari de depreciere se prezinta astfel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sub 3 luni	32.623	119.251
De la 3 luni la 6 luni	2	17
De la 6 luni la 9 luni	-	1
Peste 9 luni	102	3.273
Total	32.727	122.542

Detalii privind tranzacțiile entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 28.

Societatea vinde o parte din creantele comerciale pe baza facilitatii de factoring obtinute de la banca. Facilitatea de factoring este fara regres, astfel ca sunt transferate in mod substantial riscurile si beneficiile referitoare la respectivele creante factorului si prin urmare creantele vandute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscandu-se comisioanele de factoring si cheltuielile financiare aferente la data achitarii acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	December 31, 2021	December 31, 2020
Plafon disponibil, din care:	14.844	14.608
Utilizat	2.175	5.284

11. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Subventii guvernamentale	-	9.435
Avansuri către furnizori (Nota 28)	1.065	208.155
TVA de recuperat	85	65
Alți debitori	657	1.039
Plăți în avans	249	227
Provizion pentru datorii incerte	(121)	(21.403)
Total	1.935	197.518

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

11. ALTE ACTIVE CURENTE (continuare)

În luna octombrie 2021 Societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020, recunoscuta la data de 31 decembrie 2020 în categoria Alte active curente din Situația poziției financiare, cu respectarea deplină a prevederilor Ordonanței de Urgență 81/2019, modificată prin Ordonanța de Urgență 85/2020. Legislația menționată stabilește cadrul instituțional și autorizează Guvernul prin Ministerul Finanțelor Publice, să scoată la licitație certificatele de emisii de gaze cu efect de seră atribuite României la nivelul Uniunii Europene, precum și să instituie o schemă de ajutor de stat privind sprijinirea întreprinderilor din sectoarele și sub-sectoarele expuse unui risc important de relocare ca urmare a transferului costului emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice. Schema de ajutor de stat a fost realizată în conformitate cu normele Ghidului privind anumite măsuri de Ajutor de Stat în contextul schemei post-2012 de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră și a fost aprobată de Comisia Europeană pe 8 mai 2020. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 23 Alte venituri operaționale.

În urma creșterii capitalului social al filialei Global Aluminum Ltd prin conversia creanțelor de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd., Societatea a înregistrat la 31 Decembrie 2021 reversarea provizionului în suma de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) înregistrat în urma testului de depreciere efectuat de către CMF Consulting la 31 Decembrie 2020. Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 6.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe incerte este următoarea:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	21.403	22.586
Cheltuiala anului	-	105
Ajustari pentru depreciere reversate	(21.282)	(1.288)
Sold la sfârșitul anului	121	21.403

12. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar în bănci în RON	283	923
Numerar în bănci în valută	304	4.351
Numerar restricționat	111	55
Numerar în casă în RON	5	9
Total	703	5.338

Numerarul restricționat reprezintă depozite colaterale la diferite bănci cu scopul emiterii de acreditive pentru achiziționarea de materii prime și echipamente și cu scopul de a menține un nivel cerut de lichiditate cu privire la dobânda plătită pentru împrumuturi.

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 2021, 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 excluziuni) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Entitate (2021: 587 mii RON; 2020: 5.274 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

13. REZERVE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerva legală	20.390	20.390
Alte rezerve	23.134	26.645
Total rezerve	43.524	47.035

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.

14. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2021 și 2020 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 2021			31 decembrie 2020		
	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%
AȚIONARI						
ALRO SA	81.595.860	485.495	99,4026	81.595.860	485.495	99,4026
Persoane fizice	472.647	2.812	0,5758	484.853	2.885	0,5907
Alte societăți	17.696	105	0,0216	5.490	33	0,0067
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.

15. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING

	31 decembrie, 2021	31 decembrie, 2020
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	21.259	42.041
Împrumuturi de la bănci pe termen lung, total	21.259	42.041
Datorii din leasing	606	1.123
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	21.865	43.164
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt de la bănci	12.763	-
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	34.046	28.246
Alte împrumuturi pe termen scurt	-	-
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt, total	46.809	28.246
Datorii din leasing	637	670
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	47.446	28.916
Total împrumuturi și leasing	69.311	72.080

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

15. ÎMPRUMUTURI ȘI 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 este finanțarea programului de investiții al Societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2021 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în dolari a sumei de 10.714 mii USD. Împrumuturile bancare ale Societății au scadența în anul 2023.

În februarie 2021, Societatea a semnat Garanti Bank un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 31 decembrie 2021, suma trasa din facilitatea de tip revolving a fost de 12,762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD, o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 77 mii USD) a fost folosită pentru o scrisoare de garanție bancară. 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 data de 31 decembrie 2021, facilitatea era trasa integral.

În 2021, ratele dobanzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% - 5,40%).

Pentru expunerea Societății la riscul de dobândă, a se vedea Nota 31.

Conform contractelor de împrumut, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive. 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 castiguri și pierderi financiare, de amortizare și deprecieri) și lichiditatea curentă.

La 31 decembrie 2021, Societatea nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în suma de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legătură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o dată viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel ca sumele care nu se așteaptă să fie plătite în termen de un an sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 33.230 mii RON (2020: 119.105 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 587 mii RON (a se vedea Nota 12) (2020: 5.274 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 150.402 mii RON (2020: 149.276 mii RON) și cu stocuri în valoare de 170.078 mii RON (2020: 148.381 mii RON).

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.

Variația datoriilor aferente activității de finanțare ale societății Alum:

	Împrumuturi de la bănci	Datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2021	70.287	1.793
Contracte noi	20.799	135
Lesiri de numerar	(30.427)	(694)
Cheltuieli cu dobânzile	3.073	91
Dobânzi plătite	(2.770)	(91)
Dobânzi capitalizate	-	-
Diferențe de curs	7.106	9
Sold la 31 decembrie 2021	68.068	1.243

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

15. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING (continuare)

	Imprumuturi de la banci	Datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2020	138.029	2.523
Contracte noi	-	-
Iesiri de numerar	(62.289)	(744)
Cheltuieli cu dobanzile	5.406	121
Dobanzi platite	(5.094)	(121)
Dobanzi capitalizate	-	-
Diferente de curs	(5.765)	14
Sold la 31 decembrie 2020	70.287	1.793

16. 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.

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:

	2021	2020
Salarii și alte cheltuieli de natura salariilor	69.185	69.854
Contribuțiile la planuri cu contribuții determinate		
	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2020
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	1.119	1.138

Planurile de beneficii determinate

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la pensionarea la limită de vârstă sau pe caz de boală, angajații beneficiază de un bonus la pensionare calculat pe baza vechimii și variază între 1 și 6 ani.

Cele mai recente evaluări actuariale ale activelor planului ale valorii curente a obligațiilor de beneficii definite au fost efectuate la 31 decembrie 2021 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.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

16. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Principalele prezumții utilizate în scopul evaluărilor actuariale au fost următoarele:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Rata estimată a creșterii salariale (%)	4,30	3,81
Viteza de rotație (%)	5,00	3,17
Rata estimată a inflației (%)	2,90	2,42

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la planurile de beneficii determinate, au fost după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costul serviciului current	696	588
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	170	216
Total cheltuieli	866	805

Cheltuiala privind costul serviciului curent pentru anul de raportare este inclusa in situatia contului de profit sau pierdere si a altor venituri globale in categoria Costul bunurilor vandute (2021: 576 mii RON, 2020: 486 mii RON) si in categoria Cheltuieli administrative (2021: 120 mii RON, 2020: 102 mii RON), iar cheltuiala cu dobanda aferenta provizionului de pensii este inclusa in Cheltuieli cu dobanzile.

Miscarea valorii actuale a obligatiei privind beneficiul determinat a fost după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la 1 ianuarie	5.487	4.843
<i>Incluse in situatia contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului current	696	588
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	170	216
<i>Incluse in situatia rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	(33)	(36)
Modificari actuariale din estimari financiare	(912)	683
Modificari actuariale din ajustari de experienta	104	256
Beneficii platite	(498)	(1.063)
Sold la 31 decembrie	5.014	5.487

Variabilele semnificative folosite pentru determinarea provizionului pentru pensii cu beneficii determinate sunt: rata de discount, rata estimata de crestere a salariilor si rata inflatiei. Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza unor modificari rezonabile posibile ale respectivelor variabile la finalul perioadei de raportare, pastrand toate celelalte variabile constante:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rata de discount +1%	4.529	4.915
Rata de discount -1%	5.573	6.155
Rata de crestere a salariului +1%	5.580	6.144
Rata de crestere a salariului -1%	4.515	4.913
Longevitatea +1 an	4.962	5.438
Longevitatea -1 an	5.072	5.544
Rotatia personalului +0,5%	4.949	5.410
Rotatia personalului -0,5%	5.081	5.568

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

16. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planurile de beneficii determinate (continuare)

Analizele de senzitivitate de mai sus au fost efectuate pe baza unor metode care extrapolează impactul asupra provizionului net de beneficii determinate, ca rezultat al unor modificări rezonabile ale variabilelor esențiale analizate la sfârșitul perioadei de raportare.

Societatea estimează că va plăti în anul financiar următor beneficii în suma de 260 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate (la 31 decembrie 2020 estimările erau de 243 mii RON). Durata medie ponderată a obligației de beneficii determinate este de 15,2 ani.

Informațiile următoare prezintă profilul pe maturități a obligației de beneficii determinate la 31 decembrie 2021:

Analiza pe maturități a plăților viitoare aferente planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
Within 1 year	72	188	260
1 - 2 years	44	199	243
2 - 5 years	723	687	1.410
5 - 10 years	3.251	1.214	4.464
Over 10 years	13.823	2.044	15.867

17. PROVIZIOANE

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legătură cu amplasamentul pe care Societatea depozitează deseuri industriale, sub formă de slam. În conformitate cu reglementările de mediu, halda de slam respectivă trebuie reabilitată până la o dată specificată în autorizațiile primite, data 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 2021 și se referă la reabilitarea haldei de slam în suma de 25.842 mii RON. Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 4 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 3,965%, (2020: 1,69%)

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.

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Societate în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. În anul 2021, managementul a analizat rezultatele financiare și a decis să nu fie înregistrat un astfel de provizion pentru această perioadă, și a reversat suma de 664 mii RON din provizionul înregistrat în trecut.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că Societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO₂. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 Societatea deține un număr de 258.552 certificate de emisii CO₂, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO₂ la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii ron).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

17. PROVIZIOANE (continuare)

	<u>Reabilitare</u>	<u>Remunerarea angajatilor</u>	<u>Alte provizioane</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2020	22.112	-	-	22.112
Creșteri în timpul anului	373	3.745	-	4.118
Reduceri	-	-	-	668
Reevaluare	668	-	-	-
Utilizare	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	23.153	3.745	-	26.898
La 1 ianuarie 2021	23.153	3.745	-	26.898
Creșteri în timpul anului	2.298	-	1.274	3.572
Reversări	-	(664)	-	(664)
Reevaluare	391	-	-	391
Utilizare	-	(3.081)	-	(3.081)
La 31 decembrie 2021	25.842	-	1.274	27.116
Din care:				
Curent 2021	-	-	1.274	1.274
Pe termen lung 2021	25.842	-	-	25.842
Curent 2020	-	3.745	-	3.745
Pe termen lung 2020	23.153	-	-	23.153

18. SUBVENȚII

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la 1 ianuarie 2021	4.956	5.335
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în situația de cont de profit sau pierdere	(379)	(379)
Sold la 31 decembrie	4.577	4.956
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.198	4.577

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 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 (2020: 347 mii RON) reprezintă porțiunea recunoscută ca venituri în cursul anului în Situația de profit sau pierdere aferente subvențiilor mai sus menționate, precum și aferente subvențiilor încasate în anii precedenți pentru echipamente. Veniturile înregistrate în timpul anului în situația de profit sau pierdere a Societății sunt incluse în categoria Alte venituri operaționale (a se consulta Nota 23).

Singurul indicator de realizare de urmărit până la finalizarea proiectului, respectiv numărul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia să crească cu 16 persoane până pe 8 martie 2019, a fost realizat.

La sfârșitul proiectului, 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.

La 31 decembrie 2021 nu există datorii potențiale aferente acestor subvenții.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

19. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale si alte datorii externe	10.089	9.472
Datorii comerciale si alte datorii interne	43.350	23.998
Datorii comerciale si alte datorii preliminate	1.015	1.085
Total	54.453	34.554

Sumele comparative pentru anul 2020 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2021. Suma de 1.068 mii RON, reprezentand datorii pentru furnizorii de imobilizari corporale raportate la 31 decembrie 2020 in categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum in categoria Datorii comerciale si alte datorii.

Detalii privind tranzacțiile Entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 28.

20. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Salarii și contribuții sociale	4.562	15.900
Impozit pe salarii	435	2.532
Alte taxe și impozite	63	430
TVA de plată	3.292	29.483
Alte datorii curente	184	1.613
Total	8.536	49.958

In anul 2021, Societatea a achitat obligatiile fiscale amanate la plata In conformitate cu setul de masuri implementate de Guvern in 2020 pentru a sustine mediul de afaceri in timpul pandemiei Covid-19, pentru care a beneficiat de esalonarea platilor pentru o perioada de cel mult 12 luni, pentru urmatoarele obligatii fiscale principale, platibile lunar pana in decembrie 2021: salarii si asigurari sociale in suma totala de 11.402 mii RON, impozit pe salarii in suma totala de 2.088 mii RON si TVA de plata in suma totala de 25.880 mii RON.

Sumele comparative pentru anul 2020 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2021. Suma de 363 mii RON reprezentand datorii aferente contractelor raportate la 31 decembrie 2020 in categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum in categoria Datorii aferente contractelor.

21. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

99% din veniturile Companiei sunt generate de vânzările de alumină și hidrat, cea mai mare cantitate fiind preluată de un singur client (81%) (Nota 28).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzare alumina	805.654	669.633
Alte venituri si servicii prestate	2.968	2.216
Total	808.622	671.849

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

22. COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Energie, apă și gaz	244.257	148.966
Materii prime	434.577	386.188
Costuri de personal	47.007	45.807
Alte costuri de personal	5.090	5.143
Consumabile	12.733	10.957
Amortizare	20.725	23.197
Servicii de la terți	3.695	5.866
Reparații	5.313	4.658
Costuri de transport	2.413	1.227
Altele	2.320	814
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	(31)	(32)
Total	778.099	632.790

În 2021, Societatea a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale în situația de profit și pierdere în sumă totală de 69.185 mii RON (în 2020: 69.854 mii RON).

23. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Veniturile din subvenții	11,18	379	15.764
Venituri din vânzare certificate emisii gaze cu efect de sera		-	61.145
Venituri din provizioane neutilizate reversate	17	664	-
Venituri din despagubiri și penalități		-	9
Alte venituri		2.323	3.024
Total alte venituri operaționale		3.366	79.942

În 2021, în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2020: 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. Pentru mai multe detalii a se vedea și Nota 18 Subvenții.

În 2020, Societatea a înregistrat Venituri din subvenții în suma de 15.371 mii RON, reprezentând compensații la care sunt îndreptățite ca urmare a costurilor mari cu energia electrică. Schema de compensare face parte din planurile României de a subvenționa parțial întreprinderile care sunt mari consumatoare de energie pentru prețurile ridicate ale energiei electrice ca urmare a costurilor indirecte cu emisiile, în conformitate cu Schema de Tranzacționare a emisiilor din UE (ETS). Sumele reprezintă compensațiile pentru costurile indirecte cu emisiile incluse în cheltuielile cu energia suportate de Societate în anii 2019 și 2020. În România, legislația aplicabilă a intrat în vigoare abia în mai 2020, astfel încât compensarea pentru 2019 a fost înregistrată în anul 2020, împreună cu cea aferentă anului 2020. Compensațiile aferente anului 2019, în suma de 5.936 mii RON au fost încasate în septembrie 2020. În anul 2021, Societatea nu a recunoscut astfel de subvenții, deși este calificat pentru a le obține conform reglementărilor UE, dar România trebuie mai întâi să implementeze Ghidul UE, relevant pentru companiile care au dreptul să primească compensația.

În luna octombrie 2021 Societatea a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020. A se consulta și Nota 11 Alte active curente.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

23. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

În 2020, Societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de sera în suma de 61.145 mii RON și le-a inclus în categoria Venituri din vânzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera, beneficiind de creșterea prețurilor certificatelor de emisii dioxid de carbon. Societatea s-a aflat în poziția de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi în eficientizarea energetică din ultimii ani.

În categoria de alte venituri operaționale sunt înregistrate în principal venituri din vânzarea de energie electrică pentru încălzirea orașului, bonusuri pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare / descărcare bauxită, venituri aferente concediilor medicale și chirii.

24. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Energie, apă și gaz	59	165
Consumabile	1.035	888
Costuri de personal	13.700	16.438
Servicii de la terți	12.352	10.616
Asigurări	633	1.000
Taxe și impozite	1.629	1.512
Amortizare	956	1.204
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.814	2.575
Alte cheltuieli administrative	4.595	4.085
(Descresștere)/creștere provizioane pentru creanțe incerte	3.136	(5.711)
Total	40.909	32.772

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor sunt incluse în Nota 10.

25. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu ajustările de depreciere pentru imobilizări corporale	5.554	4
Provizion pentru certificate de emisii CO ₂	1.274	-
Alte cheltuieli operaționale	4.876	2.910
Total	11.704	2.914

La 31 decembrie 2021, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus și a performanțelor economice sub cele așteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale. În urma analizei, s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale în suma de 5.532 mii RON (2020: 0) (vezi Nota 4).

La 31 Decembrie 2021 Societatea a constituit un provizion pentru un număr de 3.193 certificate CO₂ la o cotă de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii RON). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 17.

În categoria de alte cheltuieli operaționale sunt înregistrate penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare a bauxitei, cheltuieli aferente concediilor medicale (2021: 4.876 mii RON; 2020: 2.910 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Pierdere din ieșirea de active	16	-
Total	16	-

27. REZULTATUL FINANCIAR, NET

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din dobânzi	12	69
Alte venituri financiare	22	4
Cheltuiala cu dobânzile	(3.164)	(5.527)
Dobândă discount provision	(391)	(668)
Dobândă beneficii post pensionare	(170)	(216)
Comisioane bancare	(199)	(112)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(350)	(184)
Diferențe de curs valutar nete	8.427	6.222
Total	4.187	(412)

Cheltuielile cu dobânzile în suma de 3,164 mii RON (în 2020: 5.527 mii RON) reprezintă costuri tranzactionale pentru împrumuturi, care se recunosc în timpul perioadei ca element de cheltuiala cu dobânda pe baza metodei dobânzii efective. Suma efectiv platită a costurilor tranzactionale în 2021 pentru împrumuturi a fost de 2.925 mii RON și este inclusă în Situația fluxurilor de trezorerie în categoria Dobânzi plătite (în 2020: 5.215 mii RON).

28. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Aționarul 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).

Entitățile afiliate reprezintă societăți cu acționari comuni direct sau indirect, directori sau management. O parte semnificativă a afacerilor Companiei este realizată prin tranzacții cu entitățile afiliate iar rezultatul acestor tranzacții este cel prezentat mai jos. Tranzacțiile dintre entitățile afiliate sunt bazate pe acorduri mutuale și este posibil să nu se desfășoare întotdeauna în condiții normale de piață.

Principalele entități afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții în 2021 și 2020 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. Detaliile tranzacțiilor dintre Societate și entitățile sale afiliate sunt prezentate mai jos.

Parte afiliată	Tip parte afiliată	Tip tranzacții
Alro S.A.	Actionar	Vânzare/cumpărare de bunuri/servicii
Sierra Minerals Holding Ltd.	Filială	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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

28. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAATE (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Vânzări de bunuri și servicii		
Alro S.A. (produse finite, servicii)	651.811	574.512
Centrul Rivergate	38	38
Sierra Minerals Holding Ltd.	360	(32)
Vimetco Extrusion	3	3
Total	652.212	574.521
	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Achiziții de bunuri și servicii		
Alro S.A.	41.742	35.003
Centrul Rivergate	3.930	3.334
Rivergate Fire	3.715	3.206
Conef Gaz S.R.L. (gaz natural)	209.450	112.877
Vimetco Management Romania S.R.L.	827	890
Sierra Minerals Holding Ltd. (bauxita)	198.470	149.020
Total	458.133	304.330
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale și alte creanțe, brute		
Sierra Minerals Holding Ltd. – creanțe	-	44.886
Sierra Minerals Holding Ltd. – avansuri	-	207.180
Conef Gaz S.R.L.	2.173	-
Centrul Rivergate	4	4
Vimetco Power	3.153	3.153
Alro S.A.	33.128	119.610
Total	38.458	374.834

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 2021	31 decembrie 2020
Furnizori și alte datorii		
Alro S.A. – datorii curente	5.244	4.035
Sierra Minerals Holding Ltd.	8.124	-
Conef Gaz S.R.L.	-	816
Centrul Rivergate	777	328
Rivergate Fire	720	307
Vimetco Management Romania S.R.L.	106	138
Total	14.971	5.624

Remuneratie personal cheie

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere în cursul anului a fost de 3.818 mii RON (2020: 2.722 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

29. CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
(Pierdere)/profit net atribuibil acționarilor	(44.549)	70.302
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (mii)	82.086	82.086
(Pierdere)/câștiguri de bază și diluate pe acțiune (RON/acțiune)	(0,54)	0,86
Dividende pe acțiune în anul curent (RON/acțiune)	-	-

30. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Compania are un singur segment operațional, producția și vânzarea de alumina. Toate activele operaționale sunt situate în România.

Tabelul următor indică distribuția vânzărilor Societății pe piețe geografice.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
România	666.199	586.375
Uniunea Europeană	73.527	42.438
Țări europene non UE	36.156	29.103
Alte țări	32.740	13.933
Total	808.622	671.849

31. 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 Entității în gestiunea capitalului includ continuitatea activității Societății pentru a asigura venituri pentru acționari și beneficii pentru alți acționari și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea costului capitalului.

Structura capitalului Societății constă în datorii, ce includ împrumuturile prezentate în Nota 15, nete de Numerar și echivalente de numerar prezentate în Nota 12 (mai puțin Numerarul restricționat) și capitalurile proprii.

Conducerea Societății revizuește 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de capital (continuare)

In concordanta cu practica din industrie, Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta este calculat ca raport intre „datoriile nete” si „total capitaluri”. „Datoriile nete” sunt calculate ca imprumuturi totale (incluzand imprumuturile pe termen scurt si pe termen lung prezentate in situatia individuala 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 individuala a pozitiei financiare plus datoriile nete.

	2021	2020
Total imprumuturi (Nota 15)	69.311	72.080
Mai puțin: numerar si echivalente din numerar (Nota 12)	(592)	(5.283)
Datorii nete	68.719	66.797
Capitaluri proprii	410.060	453.901
Total capitaluri	478.778	520.698
Gradul de indatorare	14%	13%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a crescut de la 13% la 14% la nivel de Societate datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a numerarului si echivalentelor de numerar.

Activitățile Societății o expun în principal riscurilor financiare precum modificarea preturilor de piata ale bunurilor vandute, riscul de curs valutar si riscul de rata a dobanzii.

Gestionarea riscului de schimb valutar

Societatea are operatiuni pe plan international si inregistreaza tranzactii care sunt denuminate in valute straine. Astfel, Societatea este expusa riscului valutar ce rezulta din diferite fluctuatii ale valutilor fata de moneda de raportare, in special ale euro si ale dolarului american.

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. 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 denuminate în RON si 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:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denuminate in valute straine;
- angajamente ferme denuminate in valute straine și
- active si datorii monetare (in special creante, datorii comerciale si imprumuturi) denuminate in valute straine.

Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Societatii denuminate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active circulante	211	197	3.600	45.795
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	211	197	3.600	45.795
Total datorii pe termen scurt	7.670	57.977	7.758	30.917
Total datorii pe termen lung	1113	21.259	167	42.041
Total datorii	7.782	79.236	7.925	72.958

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

Societatea este expusa in principal la fluctuatia cursului RON/USD si RON/EUR. In tabelul urmator este prezentata sensibilitatea Societatii ca impact al unei cresteri/ (scaderi) cu 10% in aceste valute fata de moneda functionala. Analiza de sensibilitate include doar activele si pasivele monetare in sold, denumite in valute straine si ajusteaza conversia lor la sfarsitul perioadei de raportare pentru o crestere/ (scadere) de 10% a cursului valutei straine. Analiza de sensibilitate include imprumuturi denumite in alta moneda decat cea functionala.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON fata de EUR si USD, asa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar creste/ (scadea) profitul sau pierderea si capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul in impozitul pe profit):

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	757	7.904	432	2.716
Capitaluri proprii	636	6.639	363	2.282

Managementul riscului de dobânda

Riscul ratei dobânzii al Societății rezultă din împrumuturi. Împrumuturile emise la rate fluctuante expun entitatea la riscul ratei dobânzii. Rata dobânzii pentru facilitățile sale de creditare existente se bazează pe Rata Oferită la Interbank Londra (LIBOR) pentru împrumuturile în USD. Împrumuturile contractate de Societate sunt cu rata de dobânda variabila.

Analiza de sensibilitate la ratele de dobânda

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinata pe baza expunerii la fluctuatiile ratelor de dobânda pentru împrumuturile primite denumite in USD cu rate de dobânda variabile, existente in sold la data raportarii, presupunand ca acestea raman constante in timpul anului.

Dacă ratele de dobânda ar fi cu 100 puncte baza mai mici / mai mari, toate celelalte variabile ramanand constante, rezultatul Societatii pentru anul 2021 ar fi mai mare/mai mic cu 679 mii RON (2020: 701 mii RON), exclusiv impactul in impozitul pe profit.

Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca veniturile viitoare ale Societatii sa fie impactate negativ de schimbarile pretului de pe piata. Politica interna a Societatii este de a gestiona riscurile identificate in legatura cu pretul marfurilor in mod natural atunci cand este posibil.

Gestionarea 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 10 si Nota 28) 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Gestionarea riscului de credit (continuare)

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadentei lor în termenii matricei de provizioane. Aceasta matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplata observate ale Societății, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, în general, în termen de 30 până la 90 de zile. Deoarece Societatea 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 Societate 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 ratele istorice de pierdere. Societatea a selectat în acest scop 5 perioade anterioare încheiate la 31 decembrie 2020, 30 septembrie 2020, 30 iunie 2020, 31 martie 2020 și 31 decembrie 2019 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 2021.

Creante	31 decembrie 2021			
	Termene	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimată (%)
Curente (fără scadentă depășită)	3.394	-		0,00%
1-30 zile	172	(1)		0,37%
31-60 zile	96	-		0,00%
61-90 zile	-	-		0,00%
91-180 zile	2	-		67,52%
Peste 180 zile	308	(208)		0,00%
Creante analizate individual (Nota 10)	35.522	(3.153)		-
Total	39.494	(3.362)		

Creante	31 decembrie 2020			
	Termene	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimată (%)
Curente (fără scadentă depășită)	414	(2)		0,52%
1-30 zile	144	(6)		4,34%
31-60 zile	7	(1)		9,85%
61-90 zile	56	(24)		42,12%
91-180 zile	23	(6)		25,72%
Peste 180 zile	305	(188)		61,53%
Creante analizate individual (Nota 10)	167.130	(44.881)		-
Total	168.079	(45.107)		

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Gestionarea 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 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.

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 urmator sunt prezentate datoriile financiare ale Societatii pe maturitati contractuale. Sumele reprezinta fluxuri de numerar viitoare neactualizate din datoriile financiare, in functie de data cea mai apropiata la care Societatea ar trebui sa efectueze platile.

Anul încheiat la 31 decembrie 2021

	Scadente	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	48.889	21.674	-	70.563
Datorii din leasing	-	691	627	-	1.318
Datorii comerciale	2.205	52.248	-	-	54.453
Total	2.205	101.827	22.301	-	126.334

Anul încheiat la 31 decembrie 2020

	Scadente	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	30.747	43.491	-	74.238
Datorii din leasing	-	755	1.191	-	1.946
Datorii comerciale	442	34.112	-	-	34.554
Total	442	65.614	44.682	-	110.738

Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare

Conducerea consideră că valorile contabile ale activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valorile juste.

Valoarea justă a activelor și pasivelor se determină astfel:

- valoarea justă a activelor și pasivelor cu termeni și condiții standard de tranzacționare pe piețe active și lichide este determinată prin referire la cotațiile de pe piață;
- valoarea justă a altor active și pasive financiare se determină pe baza unor modele general acceptate bazate pe fluxuri de trezorerie viitoare folosind prețurile unei tranzacții observabile;
- valoarea justă a instrumentelor financiare derivate se calculează pe baza cotațiilor pe piață.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Ierarhia valorii juste

Compania utilizează următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin tehnica de evaluare:

Nivel 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau pasive identice

Nivel 2: alte tehnici pentru care toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate sunt bazate pe date dintr-o piață observabilă, fie direct sau indirect

Nivel 3: tehnici care folosesc intrări care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate care nu sunt bazate pe date dintr-o piață observabilă.

Entitatea a estimat că valoarea justă a împrumuturilor este egală cu valoarea lor contabilă, datorită naturii scurte a împrumutului pentru împrumuturile pe termen scurt și a împrumuturilor pe termen lung, pe baza faptului că acestea au fost recent contractate.

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	36.132	-	-	36.132
Numerar și echivalente de numerar	592	592	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	36.724	592	-	36.132
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	21.865	-	-	21.865
Datorii comerciale	54.453	-	-	54.453
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	47.446	-	-	47.446
TOTAL PASIVE FINANCIARE	123.764	-	-	123.764
	31 decembrie 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	122.972	-	-	122.972
Numerar și echivalente de numerar	5.283	5.283	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	128.255	5.283	-	122.972
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	43.164	-	-	43.164
Datorii comerciale	34.554	-	-	34.554
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	28.916	-	-	28.916
TOTAL PASIVE FINANCIARE	106.634	-	-	106.634

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

32. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

ALUM S.A. are angajamente de investiții pentru anul 2022 în sumă de 2.697 mii RON (2021: 5.608 mii RON).

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2021 pentru achiziționarea în 2022 de materii prime, electricitate, gaz și alte materiale și consumabile, în sumă de 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 mii RON (31 decembrie 2020: 12.720 mii EUR, 62.798 mii USD și, respectiv, 137.565 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 2014-2021 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 insa 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 18.

Pe 20 septembrie 2020 Societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2021, prin care au fost stabilite corecții financiare în sarcina Alum la cererea finala de rambursare, în cuantum de 631.300 RON. Prin Hotararea nr. 1252/21.12.2020, instanta a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâțul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC si 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 catre Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC actiune inregistrata la Curtea de Apel Constanta in iulie 2021.

Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2021, 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 Romania si din statele unde Societatea are operatiuni este supus diverselor modificari. Legislatia fiscala este supusa diverselor interpretari si schimbari permanente, unele dintre acestea putand fi retroactive.

In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare, dobanzi si penalitati, putand rezulta sume semnificative.

In Romania, in conformitate cu noile reglementari ale Guvernului, urmare pandemiei de Covid-19, a fost modificata perioada pentru care exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala la 5 ani si 253 de zile. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

Incepand cu 2019, Societatea 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 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

32. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE (continuare)

Impozitarea (continuare)

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, urmând ca Societatea să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță.

Mediul

La întocmirea Situațiilor Financiare Individuale, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice, în special în contextul informațiilor incluse în Raportul de Sustenabilitate. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Companiei la 31 decembrie 2021 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 scanările 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 schema 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.

Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 17.

Energia regenerabilă

Compania a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau decontate, în conformitate cu politicile contabile. Compania atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

33. ONORARIUL AUDITORILOR

În 2021 și 2020 Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu auditul statutar și cu servicii de asigurare, consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu auditul statutar	198	189
Alte servicii	-	17
Total	198	206

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ca măsură de gestionare a situației cauzate de creșterea actuală a prețurilor cu ridicata ale gazelor și energiei electrice la nivel mondial, Alro și Alum, ca operatori economici prudenți și diligenți, au evaluat opțiunile de atenuare a impactului unei astfel de situații globale asupra afacerilor lor respective și au regândit modelele lor de afaceri. Alro a conceput un program de producție ajustat pentru 2022 menit atât să reducă dependența de energie electrică, cât și să îmbunătățească lichiditatea în numerar. Alum va ajusta temporar operațiunile de la unitățile sale de producție pentru 2022 pentru a satisface nevoile reduse de alumina ale Alro. Reducerea temporară a operațiunilor va proteja parțial Alum de presiunea prețurilor actuale la gaze, în așteptarea revenirii la operațiuni normale, sperăm în condiții economice îmbunătățite, care îi vor permite să-și vândă profitabil alumina. Alum va profita de reducerea operațiunilor pentru a efectua anumite lucrări de reparații mai devreme decât era planificat inițial.

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 pietelor și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierei monedei. Se estimează că aceste evenimente ar putea afecta activitățile în diverse sectoare ale economiei și ar putea rezulta în creșteri și mai mari în prețurile energiei în Europa și în risc sporit de perturbări ale lanțului de aprovizionare. Compania nu are expuneri directe față de partii afiliate și/sau clienți cheie sau furnizori cheie din aceste țări. Compania consideră aceste evenimente ca fiind evenimente ulterioare datei raportării, care nu ajustează cifrele prezentate în Situațiile financiare ale anului 2021, cu efecte ce nu pot fi estimate cantitativ cu un suficient grad de încredere. În acest moment, Compania analizează impactul potențial al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra situației financiare și rezultatelor operațiunilor Companiei.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Alum S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii ALUM SA si ale filialelor sale ("Grupul") cu sediul social al societatii mama in Tulcea, strada Isaccai nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor in capitalurile proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2021, cat 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 adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup 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.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare 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.

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<i>Testarea pentru depreciere a fondului comercial in situatiile financiare consolidate</i>	
Informatiile prezentate de grupul Alum cu privire la fondul comercial, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 6.	
<p>Grupul Alum trebuie sa testeze pentru depreciere cel putin anual, si de cate ori exista indicatori de depreciere, fondul comercial (cu o valoare contabila de 80,5 milioane RON la 31 decembrie 2021, neta de deprecierea in valoare de 29,5 milioane RON) generat la achizitia Global Aluminium Ltd. Testarea pentru depreciere a fondului comercial se realizeaza la nivelul a doua unitati generatoare de numerar (UGN-uri), una in Sierra Leone si una in Romania.</p> <p>Aceasta testare anuala pentru depreciere este semnificativa pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt afectate de conditiile de piata viitoare preconizate din Romania si Sierra Leone, avand in vedere si situatia economica generata de pandemia COVID-19 si criza actuala a preturilor la energie.</p> <p>In lumina rationamentelor si estimarilor realizate de conducere pentru determinarea proiectiilor privind fluxurile de numerar viitoare si a incertitudinilor cu privire la mediul economic actual si viitor, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <p>a) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la:</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de grup pentru testarea de depreciere a fondului comercial (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 fiecare UGN, ipoteze macroeconomice); - evaluarea competentei, capacitatilor si obiectivitatii evaluatorului extern implicat; <p>b) am evaluat analiza de senzitivitate a valorilor recuperabile ale UGN-urilor la modificarile aduse ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor fata de capacitate, costul materialelor si cheltuielile administrative, venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, si rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata</p>

- relevante disponibile si planurile de afaceri ale grupului.
- c) am evaluat analiza impactului pandemiei de COVID-19 in cadrul modelelor de fluxuri de numerar.
 - d) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
 - e) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grupul Alum cu privire la testarea pentru depreciere a fondului comercial.

<i>Aspect cheie de audit</i>	<i>Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit</i>
<i>Testarea pentru depreciere a imobiliarilor corporale in situatiile financiare consolidate</i>	
Informatiile prezentate de grupul Alum cu privire la imobiliarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 4	

Imobiliarile corporale ale grupului Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2021 (262,6 milioane RON in situatia consolidata a pozitiei financiare).

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.

La 31 decembrie 2021, conducerea a identificat mai multi indicatori de depreciere, cum ar fi declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a cresterii costurilor cu utilitatile si performantele economice sub cele asteptate ale anumitor active, cauzate in principal de efectele pandemiei COVID-19, indicand ca unitatea generatoare de numerar respectiva poate fi depreciata. A fost efectuat un test de depreciere pentru imobiliarile

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- a. am analizat si am evaluat analiza efectuata de conducere in ceea ce priveste existenta indicatorilor de depreciere;
- b. am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la:
 - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de grupul Alum 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, ipoteze 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

corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, care a condus la valori recuperabile ale imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar inferioare valorii contabile si astfel s-a inregistrat o ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale in suma de 5.532 mii RON.

Evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a imobilizarilor corporale necesita ca, conducerea 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, precum si venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice.

Avand in vedere incertitudinea in previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, nivelul rationamentelor implicate si importanta imobilizarilor corporale ale Grupului la 31 decembrie 2021, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- si planurile de afaceri care au luat in considerare si impactul pandemiei de COVID-19 si al crizei actuale a preturilor la energie 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 preturile de vanzare preconizate, volumul productiei / vanzarilor in raport de capacitatea de productie, costurile materiale si cheltuielile administrative, venitul asteptat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile incluse in pretul energiei electrice, investitiile de capital nete, modificarile capitalului circulant, rata de crestere rezultata si marja EBITDA pentru fiecare dintre perioadele viitoare incluse in testul de depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale entitatii.
 - e. am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
 - f. de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale.

Alte informatii

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.

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare 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.

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

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, 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.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului 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 Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, 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 consolidate.

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

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele 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.
- ▶ 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.
- ▶ Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare 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.

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

De asemenea, prezentăm 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, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

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

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

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

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul 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 2021, 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 2021 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.

In numele,

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



Nume Auditor / Partener Asociat: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199
Bucuresti, Romania
24 martie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Oslobeanu Ariadna
Registrul Public Electronic: AF2199

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021
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 - 69

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	4	262.599	255.261
Imobilizări necorporale	5	157	155
Fond comercial	6	80.474	73.022
Creanțe privind impozitul amânat	7	19.212	29.363
Drepturi de utilizare ale activelor	8	1.215	1.873
Total active pe termen lung		363.657	359.674
Active circulante			
Stocuri	9	197.263	177.186
Creanțe comerciale nete	10	36.132	123.006
Alte active curente	11	10.685	16.411
Creante privind impozitul pe profit	7	1.556	595
Numerar restricționat	12	111	55
Numerar și echivalente de numerar	12	3.263	6.278
Total active circulante		249.010	323.531
Total active		612.667	683.205
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	488.413	488.413
Rezerve	14	43.525	47.035
Rezultat reportat		(118.653)	(91.774)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societății		413.285	443.674
Total capitaluri proprii		413.285	443.674
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	15	21.259	42.041
Datorii din leasing pe termen lung	15	606	1.123
Obligații privind beneficiile de pensionare	16	7.899	8.041
Provizioane pe termen lung	17	40.750	36.074
Subvenții, termen lung	18	4.198	4.577
Alte datorii pe termen lung		1.141	724
Total datorii pe termen lung		75.853	92.581

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	19	60.498	45.063
Datorii aferente contractelor		685	363
Împrumuturi pe termen scurt	15	46.809	29.804
Datorii din leasing pe termen scurt	15	637	670
Datorii cu impozitul pe profit curent		510	13.601
Provizioane pe termen scurt	17	1.274	3.745
Subvenții, termen scurt	18	379	379
Alte datorii curente	20	12.737	53.325
Total datorii curente		123.529	146.950
Total datorii		199.382	239.531
Total capitaluri proprii și datorii		612.667	683.205

Sumele comparative la 31 decembrie 2020 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2021. Suma de 363 mii RON, reprezentând datorii aferente contractelor și suma de 1.288 mii RON, reprezentând datorii pentru furnizorii de imobilizări corporale raportate la 31 decembrie 2020 în categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum în categoria Datorii aferente contractelor, respectiv Datorii comerciale și alte datorii.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
 Director General

Mihaela Duralia
 Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din contracte cu clienți	21	823.468	722.369
Costul bunurilor vândute	22	(742.405)	(631.211)
Profitul brut		81.063	91.158
Alte venituri operaționale	23	5.679	80.314
Cheltuieli administrative	24	(80.165)	(75.729)
Alte cheltuieli operaționale	25	(12.124)	(3.165)
Alte venituri și cheltuieli		(1.719)	(310)
Rezultat operational		(7.266)	92.268
Venituri financiare	26	-	6
Cheltuieli cu dobanzile	26	(4.733)	(5.981)
Alte cheltuieli financiare	26	(1.006)	(2.499)
Costuri financiare nete	26	8.144	6.474
Rezultatul financiar net	26	2.405	(2.000)
Rezultat înainte de impozitare		(4.861)	90.268
Cheltuială cu impozitul pe profit	7	(33.989)	(9.492)
Rezultatul perioadei		(38.850)	80.776
Profit atribuibil:			
Proprietarilor Societății		(38.850)	80.776
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul câștigului de bază pe acțiune		82.086	82.086
Câștig de bază și diluat pe acțiune	27	(0,47)	0,98
Alte venituri/(pierderi) globale, nete de impozit			
Categoriile care ar putea fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere			
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină		7.722	(11.064)
Categoriile care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere			
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare*		874	(1.343)
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare**		(135)	144
Alte venituri/(pierderi) globale, nete de impozit		8.461	(12.263)
Total rezultat global al anului		(30.389)	68.513

*) elemente ce nu vor mai fi reclasificate în contul de profit și pierdere în viitor

**) elemente ce vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere în viitor

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

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 2021
 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 2020	488.413	47.545	(28.998)	83.444	(215.242)	375.162	375.162
Profitul anului	-	-	-	80.776	-	80.776	80.776
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	(1.343)	(1.343)	(1.343)
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	144	144	144
Alte venituri/(cheltuieli) globale ale anului, nete de impozit	-	-	(11.087)	-	23	(11.064)	(11.064)
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	(11.087)	80.776	(1.176)	68.513	68.513
Transfer la rezerva legală	-	3.490	-	-	(3.490)	-	-
Transfer rezervă reevaluare realizată	-	(4.000)	-	-	4.000	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-	(83.444)	83.444	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	488.413	47.035	(40.085)	80.776	(132.465)	443.674	443.674
Sold la 1 ianuarie 2021	488.413	47.035	(40.085)	80.776	(132.465)	443.674	443.674
Profitul anului	-	-	-	(38.850)	-	(38.850)	(38.850)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	874	874	874
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	(135)	(135)	(135)
Alte venituri/(cheltuieli) globale ale anului, nete de impozit	-	-	7.754	-	(32)	7.722	7.722
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	7.754	(38.850)	707	(30.389)	(30.389)
Transfer la rezerva legală	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezervă reevaluare realizată	-	(3.510)	-	-	3.510	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-	(80.776)	(80.776)	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	488.413	43.525	(32.331)	(38.850)	(47.472)	413.285	413.285

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

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 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Not e	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		(4.861)	90.268
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale, necorporale și a activelor privind dreptul de utilizare		44.685	50.762
Deprecierea imobilizărilor corporale	4	5.554	4
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	25	(1.719)	310
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	10	3.111	(470)
Ajustări de valoare pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	9	40	117
Modificarea obligației privind beneficiile la pensionare	16	(52)	614
Variația netă a provizioanelor pentru remunerarea angajaților și alte provizioane	17	(2.471)	3.745
Diferențe curs valutar aferente împrumuturilor		(1.301)	(5.234)
Venituri din dobânzi	26	-	(2)
Cheltuieli cu dobânzile	26	4.733	7.712
Dobânzi și comisioane aferente contractelor de factoring	26	350	184
		51.507	148.011
<i>Modificări în capitalul circulant:</i>			
Variația creanțelor și altor creanțe		88.525	(99.452)
Variația stocurilor		(19.030)	48.402
Variația datoriilor furnizori și altor datorii		(27.701)	7.078
Numerar generat din operațiuni		93.300	104.038
Impozit plătit		(36.365)	(3.614)
Dobânzi plătite		(3.048)	(5.669)
Numerar net din activități operaționale		53.887	94.755
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(44.888)	(27.248)
Variație numerar restricționat	12	(56)	869
Dobânzi încasate		-	2
Numerar net din/(utilizat) în activități de investiții		(44.944)	(26.377)
Flux de numerar din activități de finanțare			
Incasări din împrumuturi		20.799	2.630
Rambursări de împrumuturi		(32.064)	(64.953)
Plăți de datorii de leasing	15	(694)	(744)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(11.958)	(63.067)

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

Creștere/(descreștere) netă numerar și echivalente de numerar		<u>3.015</u>	<u>5.311</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	<u>6.278</u>	<u>967</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	<u>3.263</u>	<u>6.278</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 24 martie 2022.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
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 alumină calcinată din România.

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).

În noiembrie 2021, Vimetco N.V., acționar majoritar al ALRO S.A., a efectuat transferul acțiunilor sale în ALRO S.A., reprezentând 54,1898% din capitalul social al ALRO S.A., către societatea Vimetco PLC, o societate privată cu răspundere limitată înmatriculată conform legilor din Cipru, cu sediul desfășurării activității în Poseidonos 1, Ledra Business Centre, Egkomi, 2406, Nicosia, Cipru, (deținută 99,998% de Vimetco N.V. înainte de transfer).

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 central al Societății mamă se află în Tulcea, str. Isacsei nr. 82, județul Tulcea, România.

Alum este listată la Bursa de Valori București, segmentul AeRO. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- preț minim	2,22	1,84
- preț maxim	3,10	3,34
- preț mediu	2,66	2,59

Evoluția numărului mediu de angajați ai Societății mamă a fost următoarea:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Numar mediu de angajati, din care:	792	786
Personal in productie	655	650
Personal general si administrativ	137	136

b) Filiale

La 1 mai 2011 Alum a achiziționat de la Vimetco N.V., entitate afiliată, 100% din societatea de investiții Global Aluminum Ltd. ale cărei active includeau 100% din acțiunile unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding I Ltd. și 100% din acțiunile Bauxite Marketing Ltd.

Cumpărată de Vimetco N.V. în 2008, mina de bauxită din Sierra Leone, cu o resursă de bază de aproximativ 31 milioane de tone de bauxită, a produs 1.396.678 tone în 2021 (2020: 1.342.139 tone). Mina de bauxită asigură necesarul de materii prime pentru rafinăria de alumină (Alum S.A.) în România.

Evoluția numărului mediu de angajați ai Filialei a fost următoarea:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Numar mediu de angajati, din care:	454	490
Personal in productie	348	380
Personal general si administrativ	106	110

Alum S.A. și filialele sale vor fi denumite în continuare "Grupul".

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE (continuare)

c) Bazele întocmirii

Declaratia de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului Alum împreună cu filialele sale și individuale ale societății Alum (denumite în continuare "situații financiare") au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare ale Grupului 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.

Principiul continuității activității

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

Considerente legate de pandemia COVID-19

Anul 2021 a fost încă dominat de criza economică și sanitară mondială generată de pandemia de coronavirus. În acest context, piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de preț din cauza transportului acestora și ulterior cu creșteri semnificative ale prețurilor la energie și gaze. Creșterea prețurilor materiilor prime la niveluri ridicate a fost influențată de mediul economic instabil dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Pe de altă parte, creșterea prețurilor energiei electrice, prețuri ce încorporează și o escaladare a prețurilor certificatelor de emisii, a fost una semnificativă și a afectat mediul economic mondial și în special sectorul industrial, cu presiune asupra producerii de alumina care este un proces de consum intens de gaz și energie, influențând semnificativ costul produselor finite aflate pe stoc. Cu toate acestea, Grupul a reușit să își acopere nevoile de materii prime fără întreruperi care să afecteze procesul de producție.

Chiar și în aceste condiții, Grupul a trecut prin această perioadă dificilă, menținându-și toate unitățile de producție în întregime operationale și fără a-și înceta activitatea. Grupul a produs fără întreruperi bauxita și alumina calinată în unitățile sale de producție. Nu s-au făcut restructurări, iar procedurile și protocoalele stricte, legate de sănătate, implementate în sediile sale au reprezentat o protecție eficientă pentru afacere și angajații săi.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2021 Grupul și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor inițiale stabilite prin contract, a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență și a contractat noi facilități pentru a gestiona riscul de lichiditate (a se vedea și nota 31 Managementul riscului).

Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Grupului 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.

Grupul a raportat o pierdere de 38.850 mii RON în anul 2021, comparativ cu profitul de 80.776 mii RON înregistrat în 2020. Grupul și-a evaluat activele pentru depreciere la 31 decembrie 2021, iar rezultatul testelor de depreciere este prezentat în aceste situații financiare.

Conducerea consideră potrivită întocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității. Conducerea și-a bazat evaluarea pe proiecțiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Societății care acoperă perioada 2022-2026, întocmirea situațiilor financiare utilizând ipoteze care includ și impactul estimat al evenimentelor descrise în Nota 34 – Evenimente ulterioare.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestății efectuate în schimbul activelor.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a companiei mama este leul romanesc (RON). Pentru fiecare societate, Grupul determina moneda functionala aferenta, iar elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei societati sunt evaluate utilizand moneda functionala respectiva si transformate in moneda de prezentare.

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

	2021	2020
Curs de schimb USD la sfarsitul perioadei*	4,3707 USD/RON	3,9660 USD/RON
Curs de schimb mediu USD**	4,1630 USD/RON	4,2413 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.

2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Mai jos sunt prezentate standardele noi, amendamentele si interpretarile standardelor existente adoptate incepand cu 1 ianuarie 2021 si efectul acestora in intocmirea situatiilor financiare ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021.

Standarde si interpretari in vigoare in 2021, pe care Grupul le-a aplicat in aceste situatii financiare:

Grupul a adoptat urmatoarele standarde noi si amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afecteaza alte standarde, cu data aplicarii pentru prima data la 1 ianuarie 2021:

- *Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 Reforma ratelor dobanzilor de referinta - Faza 2* (emise la 27 august 2020). Modificarile le completeaza pe cele emise in 2019 si se concentreaza pe efectele asupra situatiilor financiare atunci cand o companie inlocuieste rata dobanzii de referinta existenta cu o rata de referinta alternativa ca urmare a reformei. Amendamentele din faza 2 ofera scutiri temporare suplimentare de la aplicarea cerintelor specifice IAS 39 si si IFRS 9 la relatiile de acoperire direct afectate de reforma IBOR. Amendamentele nu au avut impact asupra stituatiilor financiare ale Grupului. Grupul intentioneaza sa foloseasca masurile practice in perioadele viitoare, daca acestea devin aplicabile.

- *Amendament la IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiuni acordate ca urmare a pandemiei Covid 19* (emis la 28 mai 2020). Modificarea scuteste locatarii de a fi nevoiti sa considere contractele de leasing individuale pentru a stabili daca concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei Covid-19 sunt o modificare a contractelor de leasing si permite locatarilor sa tina cont de astfel de concesiuni privind chiriile ca si cum nu ar fi modificari ale contractelor de chirie. Se aplica concesiunilor privind chiriile acordate ca urmare a pandemiei Covid-19, care reduc platile din inchirieri scadente la data de sau inainte de 30 iunie 2021. Modificarea este aplicabila incepand cu 1 iunie 2020. Grupul nu are modificari ale contractelor de leasing, ca urmare directa a pandemiei Covid-19.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- *IFRS 17 Contractele de asigurare*. Standardul emis pe 18 mai 2017, produce efecte pentru perioade anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2021, permitandu-se aplicarea anticipata daca atat IFRS 15 Veniturile din contracte cu clientii, cat si IFRS 9 Instrumente financiare au fost aplicate. In sedinta din martie 2020, Consiliul a decis sa amane data de intrare in vigoare pana in 2023. IFRS 17 Contractele de asigurare stabileste principii pentru recunoasterea, evaluarea si prezentarea de informatii privind contractele de asigurare emise. Acesta impune, de asemenea, aplicarea de principii similare contractelor de reasigurare detinute si contractelor de investitii cu caracteristici de participare discreționara emise.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

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

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

Obiectivul este de a se asigura ca entitatile prezinta informatii relevante intr-o maniera ce reprezinta fidel acele contracte. Aceste informatii ofera o baza pentru utilizatorii situatiilor financiare de a evalua efectul pe care contractele ce intra in domeniul de aplicare al IFRS 17 le au asupra pozitiei financiare, performantelor financiare si fluxurilor de numerar ale unei entitati. Acest standard nu se aplica Grupului si Societatii.

- *IFRS 17 Contracte de asigurare (Amendamente), IFRS 4: Contracte de asigurare.* Modificarile aduse IFRS 17 intra in vigoare retrospectiv pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile au scopul de a ajuta entitatile sa implementeze standardul. In special, modificarile au scopul de a reduce costurile prin simplificarea anumitor cerinte ale standardului, de a usura furnizarea explicatiilor privind performanta financiara si a facilita tranzitia prin amanarea datei de intrare in vigoare a standardului pentru 2023 si, de asemenea, prin furnizarea unor scutiri suplimentare cu scopul reducerii efortului necesar la aplicarea IFRS 17 pentru prima data. Amendamentele aduse IFRS 4 modifica termenul de expirare a derogarii temporare de aplicare IFRS 9 Instrumente financiare prevazuta in IFRS 4 Contracte de asigurare, astfel ca entitatile ar trebui sa aplice IFRS 9 pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023. Acest standard nu se aplica Grupului.

- *IFRS 17: Contracte de asigurare – Aplicarea initiala a IFRS 17 și IFRS 9 – Informatii comparative (amendamente).* Modificarea intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa, respectiv cu IFRS 17. Pentru entitatile care aplica mai intai IFRS 17 și IFRS 9 in același timp, modificarea adauga o optiune de tranzitie pentru o „suprapunere de clasificare”, referitoare la informatiile comparative ale activelor financiare. O entitate care aplica suprapunerea de clasificare unui activ financiar trebuie sa prezinte informatii comparative ca si cum cerintele de clasificare si evaluare din IFRS 9 ar fi fost aplicate activului financiar respectiv. De asemenea, in aplicarea suprapunerii de clasificare la un activ financiar, o entitate nu este obligata sa aplice cerintele de depreciere ale IFRS 9. Modificarea are scopul de a ajuta entitatile sa evite nepotrivirile contabile temporare intre activele financiare si pasivele contractelor de asigurare si, prin urmare, sa imbunatateasca utilitatea informatiilor comparative pentru utilizatorii situatiilor financiare. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Acest standard nu este aplicabil Grupului.

- *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 inconsecventa 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.

- *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 2023, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa stabileasca daca, in cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile si alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in cadrul situatiei pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

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

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

In noiembrie 2021, Consiliul a emis un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor obligatii care trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare restrans la IAS 1 care inverseaza efectiv amendamentele din 2020 cerand entitatilor sa clasifice drept curente, datorii supuse unor obligatii care trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni dupa perioada de raportare, daca acele obligatii nu sunt intrunite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile cer entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor obligatii care sa fie respectate numai in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. In plus, daca entitatile nu respecta astfel de acorduri viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, va fi necesar sa prezinte informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv, in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa amane data intrarii in vigoare a modificarilor din 2020 in consecinta, astfel incat entitatile sa nu fie obligate sa schimbe practica curenta inainte de intrarea in vigoare a modificarilor propuse. Aceste modificari 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 3 Combinari de intreprinderi* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi. Modificarea adauga, de asemenea, o cerinta ca, pentru tranzactiile si alte evenimente care intra sub incidenta IAS 37 sau IFRIC 21, dobanditorul sa aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (in loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligatiile pe care si le-a asumat intr-o combinatie de intreprinderi; si adauga la IFRS 3 o precizare explicita conform careia un dobanditor nu recunoaste activele contingente dobandite intr-o combinatie de intreprinderi. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru destinatia prevazuta a acestuia. In schimb, o societate va recunoaste aceste venituri din vanzari si costurile aferente in contul de profit sau pierdere. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau după 1 ianuarie 2022. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile specifica costurile care sunt incluse de o societate atunci cand aceasta evalueaza daca un contract va aduce pierderi. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022. Conducerea nu anticipeaza niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Imbunatatiri anuale ale IFRS - Ciclul 2018-2020* (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022), emise la 14 mai 2020. Nu se preconizeaza ca imbunatatirile sa aibă un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului. Aceste imbunatatiri sunt o colectie de amendamente la IFRS-uri:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara*. Modificarea permite unei filiale care aplica punctul D16 (a) din IFRS 1 sa evalueze diferentele cumulative de tranzitie prin folosirea sumelor raportate de catre Societatea mama, pe baza datei de trecere a Societatii mama la standardele IFRS.

- *IFRS 9 Instrumente financiare*. Modificarea clarifica ce taxe include o entitate atunci cand aplica testul de „10 la sută” pentru a evalua daca trebuie sa derecunoasca o datorie financiara. O entitate include numai comisioanele platite sau primite intre entitate (imprumutatul) si creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite de entitate sau de creditor in numele celui alt.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

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

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

- *IFRS 16 Leasing*. Modificarea propusa la Exemplul ilustrativ 13 care insoteste IFRS 16 ar elimina din exemplu ilustrarea rambursarii sumelor aferente imbunatatirilor locatiei inchiriate de catre locator. Modificarea propusa ar rezolva orice posibila confuzie in ceea ce priveste tratamentul stimulentei de leasing care ar putea aparea din cauza modului in care sunt ilustrate stimulentele de leasing in acel exemplu.

- *IAS 41 Agricultura*. Modificarea aliniaza cerintele de masurare a valorii juste din IAS 41 cu cele din alte standarde IFRS.

- *Amendamente la IFRS 16 Contractele de leasing: Concesiuni de inchiriere legate de Covid-19 dupa 30 iunie 2021* (emise la 31 martie 2021). Modificarea extinde cu un an amendamentul din mai 2020 care ofera chiriasilor o scutire de a evalua daca o concesiune de inchiriere legata de COVID-19 este o modificare a contractului de inchiriere. Nu se estimeaza ca aceste modificari sa aiba un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: Prezentarea politicilor contabile* (emise la 12 februarie 2021), neadoptate inca de UE. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. O entitate va fi obligata sa prezinte informatiile sale materiale privind politica contabila 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. Modificarea se aplica prospectiv si ar putea modifica anumite aspecte ale modului in care politicile contabile ale Grupului sunt prezentate in viitor, deoarece informatiile pot fi materiale datorita naturii lor, chiar daca sumele aferente sunt considerate in prezent imateriale si nu sunt prezentate.

- *Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificari ale estimarilor contabile si Erori*: Definitia estimarilor contabile (emise la 12 februarie 2021), neadoptate inca de UE. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. Modificarile vizeaza clarificarea mai detaliata a diferentelor 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. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea acestui standard in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit: Impozit amanat aferent activelor si datoriilor rezultate dintr-o singura tranzactie* (emis la 7 mai 2021). Amendamentele sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea timpurie. 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. Conducerea analizeaza in prezent efectul acestor noi amendamente asupra situatiilor financiare ale Grupului.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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.

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 castigul 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Combinari 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;
- datoriile sau instrumentele de capitaluri aferente angajamentelor de plată pe baza de acțiuni încheiate de Grup pentru a înlocui angajamentele de plată pe baza de acțiuni ale entității dobândite sunt evaluate în conformitate cu IFRS 2 Plată 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 contraprestatia transferată, valoarea oricărui interes care nu controlează în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participației 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 participații în capitaluri proprii și dau dreptul detinatorilor la o participație proporțională în activele nete ale entității în cazul lichidării pot fi evaluate fie conform valorii juste, fie conform participației 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. Contraprestatia 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, participația 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Combinari de întreprinderi (continuare)

Daca contabilizarea initiala a unei combinari de întreprinderi este incompleta la sfarsitul perioadei de raportare in care are loc combinarea, Grupul raporteaza valori provizorii pentru elementele pentru care contabilizarea este incompleta. Aceste valori provizorii sunt ajustate pe parcursul perioadei de evaluare (vezi mai sus), sau activele sau datoriile suplimentare sunt recunoscute, pentru a reflecta informatiile noi obtinute cu referire la faptele si circumstantele existente la data achizitiei care, daca este cunoscut, ar fi influentat valorile recunoscute la data respectiva.

Fondul comercial

Fondul comercial generat de achizitia unei afaceri este contabilizat la cost asa cum este stabilit la data achizitiei afacerii minus pierderile din depreciere cumulate, daca exista.

In scopul testului de depreciere, fondul comercial se alocă fiecarei unitati generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unitati generatoare de numerar) care se asteapta sa beneficieze din sinergiile combinarii.

O unitate generatoare de numerar careia i-a fost alocat un fond comercial este testata anual pentru depreciere sau mai des atunci cand exista un indiciu ca unitatea ar putea fi depreciata. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila a acesteia, deprecierea este alocata in primul rand pentru diminuarea valorii contabile a oricarui fond comercial alocat unitatii si apoi celorlalte active ale unitatii pro rata pe baza valorii contabile a fiecarui activ din unitate. Orice depreciere pentru fondul comercial este recunoscuta direct in profit sau pierdere in situatia consolidata a rezultatului global. Deprecierea recunoscuta pentru fondul comercial nu poate fi reversata in perioadele urmatoare.

La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuabila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigului sau a pierderii din vanzare.

Clasificarea pe termen scurt versus clasificarea pe termen lung a activelor si datoriilor

Grupul isi prezinta activele si datoriile in situatia pozitiei financiare ca fiind clasificate pe termen scurt/ pe termen lung.

Un activ este clasificat ca fiind pe termen scurt daca:

- Se asteapta sa fie realizat sau se intentioneaza sa fie vandut sau utilizat in cursul normal al ciclului de exploatare al Grupului;
- Este detinut in principal cu scopul de a fi tranzactionat;
- Se asteapta sa fie utilizat in termen de 12 luni dupa data de raportare, sau
- Este reprezentat de numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare nu este restrictionata pentru pentru a fi schimbat sau utilizat pentru a deconta o datorie, cel putin in urmatoarele 12 luni dupa data de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind active pe termen lung.

O datorie este clasificata pe termen scurt daca:

- Se asteapta sa fie decontata in cursul normal al ciclului de exploatare al Grupului;
- Este detinuta in principal cu scopul de a fi tranzactionata;
- Este exigibila in termen de 12 luni dupa data de raportare, sau
- Nu exista niciun drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni dupa data de raportare.

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca fiind datorii pe termen lung.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt clasificate ca fiind active si datorii pe termen lung.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa 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 justa 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 justa 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 valoare justa 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 justa, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justa este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justa 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 justa 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 justa 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 redus nivel de informații care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa în ansamblu) la finalul fiecărei date de raportare.

Venituri din contracte cu clienții

Vanzari de bunuri

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Grupul livrează bunuri (în principal bauxită, alumina calcinată și hidroxid de aluminiu) în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS).

Grupul recunoaște venitul la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului, anume în general la livrarea bunurilor.

Considerații legate de acțiunea în nume propriu și cea în calitate de intermediar

În conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazează pe criteriul dacă Grupul controlează bunurile specifice înainte de a le transfera clientului final, mai degrabă decât dacă are expunere la riscuri și recompense semnificative asociate vânzării de bunuri.

Grupul a concluzionat că acționează în nume propriu în toate relațiile contractuale de vânzări, deoarece este prestatorul principal în toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili prețul și este expus riscurilor aferente stocurilor.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Venituri din contracte cu clienții (continuare)

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 aloca 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.

Cerintele de recunoastere si evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoasterea si evaluarea oricaror castiguri sau pierderi rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe si imobilizarile necorporale), atunci cand aceasta cedare nu este in cursul normal al afacerii.

Sumele primite de la clienti inainte de livrarea bunurilor sau de prestarea serviciilor de catre Grup sunt reflectate ca datorii in Situatiia Pozitiei Financiare in categoria "Datorii aferente contractelor" pana la momentul cand Grupul transfera controlul bunurilor livrate catre client sau presteaza serviciul contractat.

Venituri din dividende si dobanzi

Venitul din dividende generat de investitii este recunoscut atunci cand a fost stabilit dreptul actionarului de a primi plata (cu conditia ca este probabil ca beneficii economice viitoare sa fie directionate catre Grup si valoarea veniturilor sa poata fi masurata in mod credibil).

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod credibil. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efective aplicabile, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

Leasing

Grupul in calitate de locatar

Grupul evalueaza daca un contract este sau contine o clauza de inchiriere, la inceputul contractului. Grupul 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, Grupul 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 inceperii, actualizate cu rata de dobanda implicita din contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi identificata cu usurinta, Grupul foloseste rata incrementală din contractele de imprumut pe care le are.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing (continuare)

Platile de leasing incluse în evaluarea datoriei de leasing cuprind:

- Plati fixe de leasing (inclusiv plati care sunt în substanța fixe), mai puțin creanțe din stimulente de leasing;
- Plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicii sau rata la data începerii;
- Suma preconizată a fi plătită de locatar/ utilizator pentru garanția valorii reziduale;
- Pretul de exercitare al opțiunilor de cumpărare, dacă locatarul/ utilizatorul este sigur în mod rezonabil că va exercita opțiunile; și
- Plati de penalități pentru rezilierea contractului de închiriere, dacă termenul de leasing reflectă exercitarea unei opțiuni de reziliere a contractului de leasing.

Datoria de leasing este prezentată ca linie separată în situația financiară.

Datoriile de leasing sunt ulterior măsurate prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile la valoarea datoriei de leasing (folosind metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate.

Grupul reevaluează datoria de leasing (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare a activului) atunci când:

- Termenul de închiriere s-a modificat sau există un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstanțelor care au ca rezultat o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare revizuită.
- Platile de leasing se modifică din cauza variației unui indice sau rate, sau a unei modificări a plății preconizate privind valoarea reziduală garantată, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care modificarea plăților de leasing se datorează unei modificări a ratei variabile a dobânzii, caz în care se folosește o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizată ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului din contractul de leasing modificat, prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de dobândă actualizată la data efectivă a modificării.

Drepturile de utilizare a activelor

Activele reprezentând drepturi de utilizare cuprind evaluarea inițială a datoriei de leasing corespunzătoare, plățile de leasing efectuate la sau înainte de ziua de începere, minus stimulentele de leasing primite și orice costuri directe inițiale. Ulterior acestea sunt evaluate pe baza costului minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Ori de câte ori Grupul are o obligație privind costurile de dezmembrare și înalturare a unui activ închiriat, restaurare a amplasamentului pe care se află activul închiriat sau readucerea activului la starea prevăzută de termenii și condițiile contractului de leasing, este recunoscut și evaluat un provizion în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la dreptul de utilizare al unui activ, acestea sunt incluse în valoarea dreptului de utilizare al activului respectiv, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea de stocuri.

Activele reprezentând drepturi de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre termenul de închiriere și durata de viață utilă a activului suport, astfel:

	2021
Cladiri și alte construcții speciale	5 ani
Echipamente și vehicule	între 3 și 5 ani

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Drepturile de utilizare a activelor (continuare)

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.

Activele 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.

Grupul in calitate de locator

Grupul incheie contracte de inchiriere in calitate de locator pentru unele dintre investitiile sale imobiliare.

Contractele de leasing pentru care Grupul are calitatea de locator sunt clasificate drept contracte de leasing financiar sau operational. Ori de cate ori conditiile contractului de leasing transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate catre locatar, contractul este clasificat drept leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate drept leasing operational.

Veniturile din chirii din contractele de leasing operational sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing respectiv. Costurile directe initiale suportate in negocierea si organizarea unui contract de leasing operational sunt adaugate la valoarea contabila a activului inchiriat si sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele de primit de la locatari in cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute ca si creante la valoarea investitiei nete a Grupului in contractul de leasing. Veniturile din leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel incat sa reflecte o rata de rentabilitate periodica constanta a investitiei nete a Grupului, aferente contractelor de leasing.

Tranzactii in moneda straina

La pregatirea situatiilor financiare ale fiecarei entitati individuale a Grupului, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a entitatii (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar curente la datele tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate intr-o moneda straina sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea data. 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, daca sunt 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;

În scopul prezentării situațiilor financiare în Lei, activele și datoriile monetare ale Grupului 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 conversie sunt recunoscute în alte venituri globale și acumulate în capitalurile proprii (atribuite intereselor minoritare, după cum este cazul).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Tranzacții în moneda straină (continuare)

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. Orice diferențe care au fost anterior atribuite intereselor minoritare sunt derecunoscute, dar nu sunt clasificate în contul de profit și pierdere.

Costurile îndatorării

Costurile îndatorării constau din dobânzi și alte costuri pe care o entitate le are în legătură cu împrumutul de fonduri. Costurile îndatorării, atribuibile în mod direct achiziției, construcției sau realizării activelor eligibile, active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adaugă costului acelor active până când activele sunt pregătite în mod semnificativ în vederea utilizării sau vânzării.

Veniturile din investiția temporară a îndatorării specifice obținute pentru achiziția sau construcția activelor eligibile se deduc din costurile împrumuturilor care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în profitul sau pierderea consolidată, în perioada în care acestea apar.

Beneficii ale angajaților

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește Statului Român, 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 acest plan de beneficii determinate, costul beneficiilor este stabilit folosind metoda unităților de credit proiectate, iar evaluarea actuarială este realizată la fiecare dată de raportare.

Reevaluarea, ce conține castiguri sau pierderi actuariale, se reflectă în situația poziției financiare în aceeași perioadă cu recunoașterea unei cheltuieli sau a unui venit în situația altor venituri globale, în perioada în care au loc. Reevaluarea recunoscută în situația altor venituri globale se reflectă în rezultatul acumulat și nu va fi reclasificată în situația de 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 vânzării" sau "Cheltuieli generale și administrative", ca și cheltuieli cu personalul.
- cheltuiala netă cu dobânda, inclusă în categoria "Cheltuieli nete cu dobânzile" în situația de profit sau pierdere;
- reevaluări.

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 acceptă 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitarea

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitelor de platit în mod curent, precum și a impozitelor amânate.

Impozitul curent

Impozitul plătibil în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în situația consolidată a rezultatului global din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozitabile sau deductibile în unii ani, precum și datorită elementelor ce nu sunt niciodată impozitabile sau deductibile. Obligatia Grupului în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la sfârșitul perioadei de raportare (pentru companiile Grupului din România 16%, pentru Sierra Leone 30%).

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și a datoriilor din situațiile financiare consolidate și bazele de impozitare corespunzătoare folosite în calculul profitului impozabil.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențe temporare impozabile rezultate din investițiile în filiale și asociați, și interese în asocierile în participatii, cu excepția celor în care Grupul este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul previzibil. Active privind impozitul amânat rezultând din diferențe deductibile temporare asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute doar în limita în care este probabil ca vor exista suficiente profituri impozabile împotriva cărora să se utilizeze beneficiile diferențelor temporare și care sunt prevăzute să fie reluate în viitorul predictibil.

Creanțele privind impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile în măsură în care este probabil ca vor fi disponibile suficiente profituri impozabile, față de creanța privind impozitul amânat să se poată utiliza. Nu se recunosc creanțe sau datorii privind impozitul amânat în cazul în care diferența temporară este generată de recunoașterea inițială a fondului comercial sau de recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu reprezintă o combinație de întreprinderi și la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil (pierderea fiscală).

Valoarea contabilă a creanțelor cu impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă în măsură în care nu mai este probabil ca vor fi suficiente profituri impozabile încât să permită recuperarea integrală sau parțială a activelor.

În prezent pierderile fiscale generate de societățile Grupului din România pot fi recuperate pe o perioadă de 7 ani, iar în Sierra Leone pe o perioadă de 10 ani.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat 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 amânat 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.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt prezentate net dacă există un drept legal conform căruia se pot deconta datorii fiscale curente cu creanțe fiscale și dacă sunt aferente aceleiași entități și dacă sunt datorate aceleiași autorități fiscale.

Impozitul anual curent și amânat

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în situația consolidată de profit sau pierdere cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute în alte rezultate globale sau direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, respectiv capitaluri proprii.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Taxa pe valoarea adaugata (TVA)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute nete de TVA, cu exceptia:

- situatiei in care taxa aferenta achizitiei unui activ sau prestarii unui serviciu nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care TVA-ul se recunoaste ca parte a costului de achizitie al activului sau al serviciului, dupa caz;
- situatiei in care creantele si datoriile sunt recunoscute cu TVA-ul inclus, cand suma neta de TVA de plata sau de recuperat de la autoritatea fiscala este inclusa in creante sau datorii in situatia pozitiei financiare.

Imobilizari corporale

Terenurile si cladirile utilizate in activitatea de productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatiile financiare consolidate la cost minus orice amortizare cumulata si orice 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 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 2 si 52 ani
Instalatii tehnice si masini	intre 1 si 25 ani
Echipamente si vehicule	intre 1 si 25 ani

Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei 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.

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila finita care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea din depreciere cumulata. Amortizarea este recunoscuta liniar de-a lungul duratelor de viata utila a acestora. Durata de viata utila estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare, avand ca efect faptul ca orice modificari ale estimarilor sunt contabilizate pe baza prospectiva. Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila nedefinita, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari necorporale achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi

Imobilizarile necorporale achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este privita drept cost al acestora).

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale achizitionate intr-o combinatie de intreprinderi sunt raportate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profitul si pierderea consolidata atunci cand activul este derecunoscut.

Amortizarea imobilizarilor necorporale se face pe o perioada de 3 ani (pentru software).

Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, altele decat fondul comercial

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.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila 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, fluxurile de numerar viitoare 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 valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in profit sau pierdere.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la estimarea revizuita a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoarea contabila crescuta 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 in profit sau pierdere.

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. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuării vânzării.

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.

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.

Activele financiare si datoriile financiare sunt recunoscute atunci cand Grupul devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare si datoriile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active financiare si datorii financiare (altele decat active financiare si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la sau deduse din valoarea justa a activelor financiare sau a datoriilor 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 profitul sau pierderea consolidata.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Metoda dobanzii efective

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

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

Active financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele 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).

- *Instrumente de datorie* la costul amortizat pentru activele financiare care sunt pastrate in cadrul unui model de business cu obiectivul de a pastra activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce indeplinesc criteriul de numai plati de capital și dobanzi (SPPI). Aceasta categorie include Creantele comerciale si alte creante precum si Imprumuturile acordate pe termen lung.

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate 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.

- Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare detinute pentru tranzactionare, activele financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau activele financiare obligatoriu impuse a fi evaluate la valoarea justa. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca sunt achizitionate in scopul vanzarii sau rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv derivatele incorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare, cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente.

Activele financiare cu fluxuri de trezorerie care nu sunt doar plati de capital si dobanzi sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de business. Indiferent de criteriile de clasificare a instrumentelor de datorie la costul amortizat sau la valoarea justa prin OCI, astfel cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta contabila.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu modificarile nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Investitii in filiale

In situatiile financiare individuale investitiile in filiale sunt prezentate la cost istoric minus ajustari pentru depreciere.

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand se stabileste dreptul Grupului de a primi dividendele respective.

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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate împrumuturile și alte active financiare atasate datorilor care nu sunt deținute la valoare justă prin profit sau pierdere. ECL se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Grupul se așteaptă să le primească, actualizate cu o aproximare a ratei dobânzii efective inițiale a activului. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vânzarea de garanții deținute sau alte îmbunătățiri de credit care fac parte integrantă din clauzele contractuale.

Pierderile preconizate sunt recunoscute în două etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderi preconizate sunt recunoscute pentru pierderile din credite care rezultă din evenimentele de neplata posibile în următoarele 12 luni (ECL pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, este necesar un provizion pentru pierderile de credit preconizate pe parcursul duratei rămase a expunerii, indiferent de momentul de neplata (pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață).

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște, în schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe întreaga durată a vieții la fiecare dată de raportare. Grupul a stabilit o matrice de stabilire a provizioanelor care se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice, ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Derecunoașterea activelor financiare

Grupul derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din active expiră sau când transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate a activului către alta entitate. Dacă Grupul nici nu transferă nici nu reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate și continuă să controleze activul transferat, se recunoaște dreptul păstrat în activul respectiv și o datorie pentru eventuale sume de plată.

Dacă Grupul nu păstrează în mod substanțial riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Grupul continuă să recunoască activul financiar și, de asemenea, recunoaște un împrumut garantat pentru încasările permise.

La derecunoașterea totală a unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contravalorii primite și/sau de primit și a castigului sau pierderii cumulate care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global se recunoaște în profit sau pierdere.

Datorii financiare și instrumente de capitaluri

Datoriile financiare sunt clasificate la recunoașterea inițială ca datorii financiare prin contul de profit sau pierdere, datorii financiare, datorii comerciale, împrumuturi sau ca instrumente financiare derivate desemnate într-o relație de acoperire eficientă, după caz.

Clasificare ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capitaluri emise de către Grup sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capitaluri proprii în conformitate cu angajamentele contractuale și definiția datoriei financiare și a instrumentului de capital.

Instrumente de capital

Un instrument de capital este orice contract care dovedește o participatie reziduală în activele unei entități după deducerea tuturor datorilor sale. Instrumentele de capital emise de Grup sunt recunoscute în încasările permise, net de costurile directe de emisiune.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente de capital (continuare)

Rascumpararea instrumentelor de capital proprii ale Grupului este recunoscuta si dedusa direct din capitaluri proprii. Nici un castig sau nicio pierdere nu este recunoscuta in profit sau pierdere la achizitia, vanzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale Grupului.

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca "datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere" sau ca "alte datorii financiare".

Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin profit sau pierdere.

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 Grupul le administreaza impreuna si 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 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: recunoastere si evaluare permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluare 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 „Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate” si “Alte castiguri/(pierderi) financiare (nete)” in profit sau pierdere. Valoarea justa este stabilita in modul prezentat in Nota 31.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior la cost amortizat, 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.

Contracte de garantie financiara

Un contract de garantie financiara este un contract care solicita emitentului sa efectueze anumite plati pentru a compensa detinatorul pentru o pierdere pe care o are de suferit in situatia in care un debitor specificat nu face platile la termen in conformitate cu conditiile unui instrument de datorie.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contracte de garantie financiara (continuare)

Contractele de garantie financiara emise de Grup sunt evaluate initial la valoarea justa a acestora si, daca nu sunt desemnate ca fiind la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt evaluate ulterior la nivelul maxim al:

- sumei obligatiei contractuale, stabilita in conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente; si
- sumei recunoscute initial, minus, acolo unde este cazul, amortizarea cumulata recunoscuta in conformitate cu politicile de recunoastere a veniturilor.

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

Prezentarea pe baza neta a instrumentelor financiare

Activele si datoriile financiare sunt prezentate net in situatia pozitiei financiare daca exista un drept legal care sa permita decontarea neta si daca exista intentia in acest sens, respectiv de a realiza activele si a deconta datoriile in acelasi timp.

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 Grupul 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 Grupului, fara costuri ulterioare aferente, se recunosc in contul de profit sau pierdere in perioada in care 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.

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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Grupului care se implica in segmente de activitate din care poate obtine venituri sau poate inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt trecute in revista in mod regulat de catre principalul factor decizional al Grupului pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctiv. Informatiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele de activitate ale Grupului si sunt stabilite pe baza structurii de management si raportare interna a Grupului.

Rezultatele pe segment, activele si datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum si celor care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate constau in principal in investitii (altele decat investitiile imobiliare) si veniturile aferente, credite si imprumuturi si cheltuielile aferente, active corporative (in principal sediul Grupului), cheltuieli administrative, precum si in creante si datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobilizarilor corporale si a activelor intangibile, altele decat fondul comercial.

Dividende

Dividendele sunt inregistrate ca datorii in situatiile financiare ale Grupului in perioada in care acestea sunt aprobate de catre actionarii Grupului si se reflecta corespunzator prin scaderea capitalurilor proprii.

Judecati contabile critice, estimari si ipoteze

Pregatirea situatiilor financiare necesita efectuarea de catre management a unor judecati contabile, estimari si ipoteze, care afecteaza valorile raportate pentru veniturile din vanzari, cheltuieli, active si datorii, notele explicative aferente, precum si pentru prezentarea datoriilor contingente. Gradul de incertitudine aferent acestor ipoteze si estimari poate genera rezultate ce necesita ajustarea semnificativa a valorilor contabile ale activelor sau datoriilor.

Ipotezele cheie care ar putea genera un anumit grad de incertitudine la data raportarii, care prezinta un risc semnificativ de a determina ajustari materiale pentru valorile contabile ale activelor si datoriilor aferente anului urmator, sunt descrise mai jos. Grupul a fundamentat ipotezele si estimarile pe informatiile disponibile atunci cand situatiile financiare au fost pregatite. Circumstantele si ipotezele existente cu privire la dezvoltarile viitoare s-ar putea schimba datorita modificarilor in piata sau circumstantelor care sunt in afara controlului Grupului. Astfel de schimbari sunt reflectate in ipoteze atunci cand acestea apar.

Urmatoarele sunt judecati critice si estimari facute de directori in procesul aplicarii politicilor Grupului si care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute in situatiile 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 4 si in Nota 6.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Judecati contabile critice, estimari si ipoteze (continuare)

Taxe

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 7.

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 16.

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 17.

Venituri din subventii - compensatii pentru costurile indirecte cu emisiile de carbon

Atunci cand se determina momentul recunoasterii unor subventii pentru venituri si valoarea lor, este necesara aplicarea judecatilor contabile critice. Conducerea evalueaza atent daca s-au indeplinit conditiile pentru primirea subventiei, indiferent daca aceasta a fost incasata sau nu in perioada de raportare, si de asemenea ia in calcul daca subventia compenseaza cheltuieli deja efectuate sau costuri viitoare. Prin urmare, subventia poate fi inregistrata pe venit in anul financiar curent, concomitent cu cheltuielile pe care aceasta le compenseaza, sau pe baza de sume incasate daca nu exista alta baza de alocare a subventiei in alte perioade decat in cea in care a fost primita. In plus, daca Grupul dobandeste dreptul de a primi o subventie in scop de compensare a unor cheltuieli efectuate intr-o perioada trecuta, o astfel de subventie se inregistreaza in Situatia de profit sau pierdere in perioada in care se dobandeste acest drept, cu prezentarea adecvata care sa asigure o intelegere clara a efectului. A se consulta si Nota 18.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Utilaje și masini	Echipamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări	Total
La 1 ianuarie 2020	20.057	252.897	475.379	140.395	44.952	1.688	935.368
Intrări	-	373	18	-	28.357	30	28.778
Transferuri	-	11.010	29.473	4.790	(44.343)	(929)	-
leșiri și radieri	-	(230)	(4.466)	(8.675)	-	-	(13.371)
Ajustare de conversie	-	(3.871)	(3.931)	(7.474)	(1.184)	(56)	(16.516)
La 31 decembrie 2020	20.057	260.179	496.474	129.036	27.781	733	934.260
Intrări	421	2.298	-	4	46.202	767	49.693
Transferuri	-	23.156	12.545	14.055	(49.565)	(191)	-
leșiri și casări	-	(52)	(2.607)	(6.689)	-	-	(9.347)
Ajustare de conversie	-	5.923	5.528	10.603	1.408	62	23.524
La 31 decembrie 2021	20.479	291.505	511.940	147.009	25.827	1.370	998.129

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 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulată și deprecieri

Amortizare cumulată	Clădiri și construcții speciale						Total
	Terenuri	Utilaje și masini	Echipeamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări		
La 1 ianuarie 2020	-	179.172	396.121	74.462	-	-	649.756
Cheltuieli cu amortizarea	-	14.950	21.014	13.759	-	-	49.723
Eliminată la ieșirea și radierea activelor	-	(230)	(4.466)	(8.365)	-	-	(13.061)
Transfer între categorii	-	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	-	(2.620)	(3.389)	(4.332)	-	-	(10.341)
La 31 decembrie 2020	-	191.272	409.280	75.524	-	-	676.077
Cheltuieli cu amortizarea	-	13.755	18.360	11.386	-	-	43.502
Eliminată la ieșirea și casarea activelor	-	(47)	(2.595)	(4.953)	-	-	(7.595)
Transfer între categorii	-	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	-	3.940	4.879	6.252	-	-	15.072
La 31 decembrie 2021	-	208.920	429.925	88.210	-	-	727.056

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulată și depreciere (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri și construcții speciale</u>	<u>Utilaje și mașini</u>	<u>Echipamente și vehicule</u>	<u>Imobilizări în curs</u>	<u>Avansuri pentru imobilizări</u>	<u>Total</u>
Provizion pentru depreciere							
La 1 ianuarie 2020	<u>-</u>	<u>116</u>	<u>83</u>	<u>926</u>	<u>1.792</u>	<u>-</u>	<u>2.917</u>
Pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	4	-	-	-	-	4
Stornări de pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-
Casări	-	-	-	-	-	-	(27)
La 31 decembrie 2020	<u>-</u>	<u>120</u>	<u>83</u>	<u>926</u>	<u>1.792</u>	<u>-</u>	<u>2.921</u>
Pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-
Creșteri din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	2.459	3.099	-	-	-	5.558
Casări	-	(4)	-	-	-	-	(4)
La 31 decembrie 2021	<u>-</u>	<u>2.574</u>	<u>3.182</u>	<u>926</u>	<u>1.792</u>	<u>-</u>	<u>8.475</u>
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2020	<u>20.057</u>	<u>68.786</u>	<u>87.110</u>	<u>52.586</u>	<u>25.989</u>	<u>733</u>	<u>255.261</u>
La 31 decembrie 2021	<u>20.479</u>	<u>80.010</u>	<u>78.833</u>	<u>57.873</u>	<u>24.035</u>	<u>1.370</u>	<u>262.599</u>

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 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Grupul a continuat investițiile pentru reducerea costurilor de producție și creșterea competitivității, modernizarea echipamentelor, pentru creșterea eficienței economice și reducerii emisiilor, precum și a îmbunătățirii calitatii produselor în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu. În paralel cu activitatea investitională din cadrul proceselor tehnologice, au fost efectuate diverse amenajări și achiziționate două barje în valoare totală de 11.502 mii RON, s-a investit în continuarea lucrărilor de explorare, precum și în alte echipamente menite să susțină activitatea de minerit din Sierra Leone.

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 2025, odata cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2021, a crescut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2021 cu valoarea de 2.298 mii RON (2020: 373 mii RON) (vezi Nota 17), în conformitate cu prevederile IAS 37.

SMHL a înregistrat un provizion pe baza unei evaluări tehnice pentru restaurarea și reabilitarea zonelor afectate de activitatea de minerit pentru costurile aferente necesare a fi efectuate. Evaluarea a fost efectuată de către un expert evaluator extern, provizionul a fost înregistrat în 2014 și a fost majorat în 2021 cu 1.508 mii RON (2020: 623 mii RON) (Nota 17).

În 2020 și 2021 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale ale Grupului gajate pentru a garanta împrumuturile contractate au o valoare contabilă de 151.910 mii RON (2020: 152.806 mii RON) (Nota 15).

La 31 decembrie 2021 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 248.323 mii RON (2020: 224.040 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2021, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus, a creșterii costurilor cu utilitățile și a performanțelor economice sub cele așteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale. În urma analizei, s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale în suma de 5.532 mii RON. În 2020, în urma analizei, valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporabile a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale. Testul de depreciere are la baza un raport de evaluare efectuat de către un evaluator independent.

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar Societății Alum a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare, 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.

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

	2021	2020
Rata de discount	11,00%	9,50%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	3,31%	5,40%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	5,09%	5,64%
Marja EBITDA, valoarea terminală	6,12%	6,07%

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:

	2021	2020
Rata de discount	10,83%	10,35%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	4,89%	2,93%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	5,34%	4,52%
Marja EBITDA, valoarea terminală	6,22%	5,62%

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În calculul valorii de utilizare au fost incluse și estimările veniturilor din subvenții pentru costurile indirecte cu emisiile incluse în prețul energiei electrice. Legislația aplicabilă a fost în vigoare în România pentru anii 2019 și 2020, iar conducerea estimează că fiind foarte probabil ca România să implementeze Ghidul Uniunii Europene pentru perioada 2021-2030, iar Societatea va avea dreptul să primească o astfel de compensație. Inputurile pentru calcularea veniturilor compensatorii, cum ar fi producția de alumina calcinată, procentul de intensitate a ajutorului, factorul de emisie de CO₂ pot fi evaluate cu un grad ridicat de certitudine pe baza planurilor de management al producției și a informațiilor publice cunoscute, în timp ce alte inputuri majore, cum ar fi prețul certificatului de emisii CO₂ a fost estimat cu referire la piața și platformele de estimare date. Alți factori care au contribuit la construirea planului de afaceri au fost estimările mai bune privind cotațiile LME și primele în comparație cu așteptările de anul trecut coroborate cu stabilizarea prețurilor la materiile prime majore, cum ar fi electricitatea, gazul, lesia și altele.

O reducere cu 10% a venitului estimat din compensarea emisiilor indirecte ar rezulta în recunoașterea suplimentară de depreciere în situația individuală a rezultatului global de aproximativ 18.000 mii RON.

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizări necorporale	Avansuri pentru immobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2020	4.367	17.288	-	21.655
Intrări	-	53	-	53
Ieșiri	-	-	-	-
Ajustări de conversie	-	(1.169)	-	(1.169)
La 31 decembrie 2020	4.367	16.172	-	20.539
Intrări	-	75	-	75
Ieșiri	-	12.560	-	12.560
Ajustări de conversie	-	977	-	977
La 31 decembrie 2021	4.367	4.664	-	9.031
Amortizare cumulată	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizări necorporale	Avansuri pentru immobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2020	4.367	17.039	-	21.406
Cheltuiala cu amortizarea	-	137	-	137
Eliminată la ieșirea activelor	-	-	-	-
Ajustări de conversie	-	(1.159)	-	(1.159)
La 31 decembrie 2020	4.367	16.016	-	20.384
Cheltuiala cu amortizarea	-	83	-	83
Eliminată la ieșirea activelor	-	(12.560)	-	(12.560)
Ajustări de conversie	-	967	-	967
La 31 decembrie 2021	4.367	4.507	-	8.874
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2020	-	155	-	155
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2021	-	157	-	157

Ieșirea de 12.560 mii RON din categoria Alte immobilizări necorporale reprezintă casarea unor active de explorare în Sierra Leone, expirate, care au fost complet amortizate.

Alte immobilizări necorporale se referă la programe informatice, licențe și active de explorare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 FOND COMERCIAL

COST	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la începutul anului		
Fond comercial la achiziția Global Aluminium Ltd. de către Vimetco N.V. (fostul părinte)	99.780	107.197
Intrări	-	-
Ajustări de conversie	10.182	(7.417)
Sold la sfârșitul anului	109.962	99.780
 PIERDERI PRIN DEPRECIERE ACUMULATE	 31 decembrie 2021	 31 decembrie 2020
Sold la începutul anului		
Deprecierea fondului comercial la achiziția Global Aluminium Ltd. de către Vimetco N.V. (fostul părinte)	(26.759)	(28.748)
Intrări	-	-
Ajustări de conversie	(2.730)	1.989
Sold la sfârșitul anului	(29.488)	(26.759)
 VALOAREA CONTABILĂ		
Sold la sfârșitul anului	80.474	73.022

Fondul comercial la achiziția Global Aluminium Ltd. este alocat unitatilor generatoare de numerar (UGN) la 31 decembrie 2021 si 2020 dupa cum urmeaza (dupa evaluarea la cursul de schimb de sfarsit de perioada si dupa inregistrarea ajustarilor de depreciere):

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
UGN Romania	60.373	54.782
UGN Sierra Leone	20.101	18.240
Total	80.474	73.022

Fondul comercial alocat unitatii generatoare de numerar cu operațiuni principale in Romania a rezultat din achizitii si tranzactii sub control comun si include la 31 decembrie 2021 suma de 60.373 mii RON (la 31 decembrie 2020: 54.782 mii RON) ce reprezinta fond comercial la achizitia initiala a Global Aluminium Ltd. de catre Vimetco N.V., alocat grupului de unitati generatoare de numerar din Romania in scopul efectuării testului de depreciere.

Deprecierea fondului comercial

Pierderea din depreciere cumulata la 31 decembrie 2021 a fost recunoscuta partial pentru fondul comercial alocat unitatii generatoare de numerar Sierra Leone la achizitia Global Aluminium Ltd. in valoare de RON 29.488 mii (2020: RON 26.759 mii).

In 2021, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar din 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 FOND COMERCIAL (continuare)

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. 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 cu operatiuni principale in Romania sunt:

	2021	2020
Rata de discount, după-impozitare	9,6%	9,5%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	4,5%	7,6%
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	27,6%	18,0%

Rata de discount este media ponderata a costului capitalului aferent unitatii generatoare de numerar, de 10,1% (in 2020: 10,9%), calculata pe baza unor coeficienti beta ai companiilor comparabile din industrie si un cost al datoriei dupa impozitare de 3,0% (in 2018: 4,1%), ponderate in baza unui grad de indatorare a unitatii generatoare de numerar de 7,3% (in 2020:18,8%).

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 2020: 2,0%).

Marja EBITDA este marja medie calculata ca procent din venituri pe perioada previzionata de 5 ani. Aceasta se bazeaza pe nivelurile medii cunoscute din anii precedenti, cu ajustari care sa reflecte vanzarile cantitative viitoare si variatii de pret. Principalele cauze a cresterii marjei EBITDA fata de anul precedent sunt asteptarile mai bune pentru preturile produselor din aluminiu si in special a cotațiilor LME si a primelor fata de anul trecut si veniturile prognozate din compensatiile guvernamentale pentru costurile de emisii indirecte evaluate ca fiind foarte probabile sa fie primite de companiile din Grup.

Cele mai sensitive 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 37,7% si o reducere a marjei EBITDA pana la 11,2% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabila estimata sa fie egala cu valoarea neta contabila (31 decembrie 2020: o crestere pana la 17,3% si, respectiv, o reducere pana la 13,0%). 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 29% a cotațiilor estimate ale LME in combinatie cu o scadere cu 29% a venitului estimat din compensarea emisiilor indirecte la nivel de Grup ar avea ca rezultat ca valoarea recuperabila sa fie egala cu valoarea contabila.

Valoarea recuperabila estimata a unitatii generatoare de numerar cu operatiuni principale in Romania a fost mai mare decat valoarea neta contabila.

Valoarea recuperabila a unitatilor generatoare de numerar cu operatiuni in Sierra Leone (Global Aluminium Ltd.) a fost determinata pe baza calculului unei valori juste mai putin costurile de vanzare, in care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare actualizate si tehnici de evaluare relationate la piata. Previziunile financiare ale conducerii la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 au acoperit o perioada de 5 ani. Fluxurile de numerar de dupa perioada de 5 ani au fost extrapolate pana in anul 2074, cand conform unui nou raport independent de evaluare a resurselor minerale, rezervele estimate (masurate si presupuse) se asteapta a fi epuizate, cu o rata de crestere de 2,0% (in 2020: 2,0%), in concordanta cu rata inflatiei previzionate, mai putin in anul terminal cand se are in vedere o productie redusa la nivelul rezervelor ramase.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6. FOND COMERCIAL (continuare)

Rata de discount după-impozitare utilizată este de 18,4% pe an până în 2030, fiind perioada estimată de utilizare a rezervelor măsurate și de 20,4% pe an după aceea pentru rezervele minerale presupuse, datorită gradului mai mare de incertitudine (în 2020: 19,9% pe an). Evaluarea valorii juste se încadrează pe nivelul 3 al ierarhiei de măsurare a valorii juste pe baza variabilelor folosite în metodologia respectivă (a se vedea Nota 31).

Ipotezele principale folosite pentru unitatea generatoare de numerar Global Aluminium Ltd. sunt:

	2021	2020
Rata de discount, după-impozitare	18,4%	19,9%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	7,3%	8,7%
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	17,3%	19,0%

Rata de discount este media ponderată a costului capitalului aferent unității generatoare de numerar, de 18,9% (în 2020: 21,8%), calculată pe baza unor coeficienți beta ai companiilor comparabile din industrie și un cost al datoriei după impozitare de 5,7% (în 2020: 4,0%), ponderate în baza unui grad de îndatorare a unității generatoare de numerar de 3,7% (în 2020: 10,0%).

Ratele de creștere pentru următorii 5 ani se bazează pe contractul existent cu Alum, reflectând pretul din piață pentru contracte pe termen lung, dar și pe intenția companiei de a-și dezvolta vânzările către terți.

Marja EBITDA este marja medie calculată ca procent din veniturile pe perioada previzionată de 5 ani. Aceasta se bazează pe analiză externă și pe vânzări cantitative și preturi viitoare, dar și pe eforturile unității generatoare de numerar de a-și reduce costurile.

Valoarea recuperabilă estimată a unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd. a fost mai mare cu aproximativ 29.400 mii RON (31 decembrie 2020: 24.700 mii RON).

Cele mai sensibile variabile cheie folosite în testul de depreciere al unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd. sunt rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA (2020: rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA). O creștere a ratei de discount până la 21,4%, o reducere a ratei medii de creștere în următorii 5 ani până la 1,2% și o reducere a marjei EBITDA până la 14,9% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea netă contabilă (2020: o creștere a ratei de discount până la 24,5% și o reducere a marjei EBITDA până la 14,4%). Pentru celelalte ipoteze, conducerea a considerat că nu sunt modificări posibile în mod rezonabil care ar duce la o depreciere a fondului comercial alocat unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd.

7 IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere consolidat:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
<i>Impozit curent</i>		
Cheltuiala cu impozitul curent aferentă anului	22.339	14.137
	22.339	14.137
<i>Impozit amânat</i>		
Inregistrari și reversari ale diferentelor temporare	4.762	(624)
Reversarea pierderilor fiscale recunoscute anterior	6.888	-
Inregistrarea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	-	(4.021)
	11.650	(4.645)
Total cheltuială/(credit) cu impozitul pe profit recunoscut(ă) în cursul perioadei	33.989	9.492

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

7 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Incepand cu 2019, Societatea 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 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.

Cheltuiala cu impozitul pe profit al anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Diferențe de curs valutar	Sold final
Imobilizări corporale	(9.464)	(126)	-	-	(9.590)
Stocuri	1.041	478	-	-	1.519
Clienți și alte active curente	42	493	-	-	535
Provizioane	8.178	632	-	-	8.810
Împrumuturi	-	857	-	-	857
Obligațiile privind beneficiile la pensionare	1.215	588	(135)	-	1.667
Pierderi fiscale	28.351	(14.572)	-	1.634	15.413
Impozit amânat activ / (pasiv)	29.363	(11.650)	(135)	1.634	19.212

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Rezultat înainte de impozitare	(4.861)	90,268
Rata de impozit medie ponderată aplicabilă pentru Grup	-18.42%	16.62%
Impozitul pe profit calculat la rata medie ponderată	895	15.006
Efectul veniturilor neimpozabile	(250)	(639)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	4.985	694
Efectul utilizării pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	(1.871)	(1.935)
Reversarea impozitului pe profit amanat aferent creantelor	10.586	-
Impozit amanat aferent diferentelor temporare deductibile nerecunoscut in anii anteriori	-	(4.021)
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	19.643	386
Impozitul pe profit (credit)/cheltuială recunoscut în contul de profit și pierdere	33.989	9.492

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 fiecarei 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.

Efectul utilizării pierderilor fiscale nerecunoscute anterior din cadrul Grupului reprezinta pierderi fiscale din anii anteriori utilizate de Sierra Mineral Holdings I, Ltd. si pentru a compensa profiturile impozabile, pentru care nu s-a recunoscut in trecut creanta cu impozitul pe profit amanat. De asemenea, din cauza estimării unei scaderi in utilizarea pierderilor fiscale pentru a compensa profiturile impozabile viitoare, filiala din Sierra Leone a reversat o suma de 3.698 mii RON din creanta privind impozitul amanat recunoscuta in categoria pierderile fiscale reportate si prezentata pe linia Efectul reversarii pierderilor fiscale nerecunoscute anterior.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

7 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Mai jos este o analiză a creanțelor din impozitul amânat / (datoriilor cu impozitul amânat) prezentată în situația consolidată a poziției financiare:

Expirare pierderi fiscale	Valoare brută	Impozit
Mai mici de 1 an	33.475	-
1 - 2 ani	81.024	1.846
2 - 5 ani	33.191	13.567
Mai mult de 5 ani	-	-
Total	147.690	15.413

Pentru impozitul amanat din pierderea fiscala, managementul considera ca vor exista profituri impozabile suficiente in viitor in raport cu care ar putea fi utilizate aceste pierderi fiscale. Pierderile pot fi reportate și utilizate pentru profiturile impozabile viitoare pe o perioada de maximum 7 ani in Romania si 10 ani in Sierra Leone (pierderile utilizate nu pot depasi 50% din profitul impozabil al perioadei in Sierra Leone).

La Sierra Mineral Holdings I, Ltd., profiturile impozabile viitoare s-au bazat pe previziunile financiare estimate de conducere la 31 decembrie 2021 si acopera o perioada de cinci ani. Ipotezele principale folosite pentru previziuni sunt rata medie de crestere a vanzarilor de 5,43% pe an in urmatoorii 5 ani (31 decembrie 2020: 6,97%), marja medie EBITDA de 13,43% (31 decembrie 2020: 18,34%). Ca urmare a previziunilor, conducerea se asteapta sa utilizeze suma de 41.382 mii RON din totalul de 147.690 mii RON (31 decembrie 2020: 59.343 mii RON din totalul de 214.779 mii RON) din pierderile fiscale acumulate din anii anteriori pentru a compensa profiturile impozabile viitoare pana la sfarsitul perioadei respective. Previziunile sunt cele mai sensibile la cresterea vanzarilor si marja EBITDA.

O scadere estimata cu 1,0% a cresterii medii a vanzarilor ar reduce creanta privind impozitul amanat cu suma de 800 mii RON si o scadere estimata a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanta privind impozitul amanat cu 1.000 mii RON (31 decembrie 2020: o crestere medie a vanzarilor cu 1,0% ar fi redus creanta privind impozitul amanat cu 1.200 mii RON, iar o scadere estimata a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanta privind impozitul amanat cu 700 mii RON).

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit ale Grupului sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante privind impozitul pe profit	1.556	595
Datorii privind impozitul pe profit	510	13.601

La 31 decembrie 2020, datoriile privind impozitul pe profit includ suma de 5.946 mii RON inregistrata de Sositatea Alum, care a beneficiat de stimulentele fiscale acordate de Guvernul roman pentru a sprijini afacerile in timpul Pandemiei Covid-19, permitand companiilor sa amane plata impozitelor, in anumite conditii, pe o perioada maxima de 12 luni. Aceste sume au fost platite de Societate in cursul anului 2021 conform esalonarii aprobate.

8. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Grupul are contracte de leasing in special pentru echipamente si 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 se bazeaza in mod semnificativ pe rationamentul acesteia pentru a stabili daca aceste optiuni de prelungire si reziliere sunt, in mod rezonabil, sigur de exercitat. Grupul este restrictionat sa cedeze si sa subinchirieze activele inchiriate. Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2021 a drepturilor de utilizare a activelor inchiriate era de 1.215 mii RON (31 decembrie 2020: 1.873 mii RON).

Pentru detalii suplimentare a se vedea si Nota 15.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

8. 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 2020	414	815	2.184	3.413
Intrari		-		-
La 31 decembrie 2020	414	815	2.184	3.413
Intrari	-	135	-	135
La 31 decembrie 2021	414	950	2.184	3.548
Amortizare cumulata				
La 1 ianuarie 2020	(116)	(201)	(437)	(754)
Amortizarea anului	(116)	(234)	(437)	(787)
La 31 decembrie 2020	(232)	(435)	(874)	(1.541)
Amortizarea anului	(116)	(240)	(437)	(793)
La 31 decembrie 2021	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2020	183	380	1.310	1.873
La 31 decembrie 2021	67	275	873	1.215

Următoarele sume au fost recunoscute în contul de profit sau pierdere, în urma aplicării IFRS 16:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	793	787
Dobanda pentru datoriile de leasing	91	121
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	192	262
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	-	-
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	1.076	1.170

9. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	63.780	60.523
Consumabile	44.136	38.758
Produce finite	22.364	17.671
Producție în curs	65.526	58.890
Semifabricate	13.001	11.619
Altele	231	373
Provizion pentru consumabile	(11.775)	(10.648)
Total	197.263	177.186

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

9. STOCURI (continuare)

Mișcarea în provizionul de stocuri cu mișcare lentă și învechite este prezentată mai jos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la începutul anului	10.648	11.320
Constituire în cursul anului	71	148
Reversare în cursul anului	(31)	(32)
Ajustări de conversie	1.087	(789)
Sold la sfârșitul anului	11.775	10.648

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuiala în 2021 este 295.645 mii RON (2020: 279.220 mii RON).
 Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Grupului totalizează 170.078 mii RON (31 decembrie 2020: 148.381 mii RON).

10. CLIENȚI

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
Creanțe comerciale externe	115	169
Creanțe comerciale interne	39.388	123.094
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(3.371)	(257)
Total creanțe	36.132	123.006

Există 2 clienți care reprezintă individual mai mult de 10% din soldul total al clienților la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 1 client).

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la începutul anului	257	729
Cheltuiala cu ajustări pentru depreciere	3.153	-
Ajustări pentru depreciere reversate	(42)	(470)
Ajustări de conversie	2	(2)
Sold la sfârșitul anului	3.371	257

La 31 Decembrie 2021 Societatea a înregistrat provizion în suma de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power Romania.

Grupul a stabilit o matrice a provizionelor ce se bazează pe experiența pierderilor istorice din creanțe ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Atunci când evaluează recuperabilitatea unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în bonitatea clientului de la data la care creanța a fost acordată inițial până la data raportării ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Astfel, conducerea Grupului consideră că nu sunt necesare alte ajustări pentru pierderi din depreciere preconizate decât cele care au fost înregistrate în situațiile financiare.

În tabelul de mai jos este o analiză a creanțelor comerciale la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

10 CLIEȚI (continuare)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Nescadente și nedepreciate	3.405	424
Scadente și nedepreciate	32.727	122.581
Scadente de mai mult de 1 luna și depreciate	1	33
Scadente de mai mult de 3 luni și depreciate	-	9
Scadente de mai mult de 9 luni și depreciate	3.370	216
Minus: Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(3.371)	(257)
Total	36.132	123.006

Creanțele care sunt trecute de scadenta, dar pentru care nu s-au constituit ajustari de depreciere la data raportării sunt următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Mai puțin de 3 luni	32.623	119.251
Între 3 luni și 6 luni	2	17
Între 6 luni și 9 luni	-	1
Mai mult de 9 luni	102	3.313
Total creanțe scadente dar nedepreciate	32.727	122.581

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 31 pentru mai multe detalii.

O parte din creanțele Grupului (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021 (119.105 mii RON la 31 decembrie 2020)) 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 2021	31 decembrie 2020
Plafon disponibil, din care:	14.844	14.608
Utilizat	2.175	5.284

11 ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Subvenții guvernamentale	-	9.435
Avansuri către furnizori	2.328	1.495
TVA de recuperat	85	65
Alți debitori	6.291	4.148
Plăți în avans	2.102	1.389
Ajustări de depreciere a creanțelor incerte	(121)	(121)
Total alte active circulante	10.685	16.411

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

11 ALTE ACTIVE CURENTE (continuare)

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe incerte este următoarea:

	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2020
Sold la începutul anului	121	118
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	-	105
Ajustari pentru depreciere reversate	-	(104)
Ajustări de conversie	-	2
Sold la sfârșitul anului	121	121

În luna octombrie 2021 Grupul a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020, recunoscuta la data de 31 decembrie 2020 în categoria Alte active curente din Situația poziției financiare, cu respectarea deplină a prevederilor Ordonanței de Urgență 81/2019, modificată prin Ordonanța de Urgență 85/2020. Legislația menționată stabilește cadrul instituțional și autorizează Guvernul prin Ministerul Finanțelor Publice, să scoată la licitație certificatele de emisii de gaze cu efect de seră atribuite României la nivelul Uniunii Europene, precum și să instituie o schemă de ajutor de stat privind sprijinirea întreprinderilor din sectoarele și sub-sectoarele expuse unui risc important de relocare ca urmare a transferului costului emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice. Schema de ajutor de stat a fost realizată în conformitate cu normele Ghidului privind anumite măsuri de Ajutor de Stat în contextul schemei post-2012 de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră și a fost aprobată de Comisia Europeană pe 8 mai 2020. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 23 Alte venituri operaționale.

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar pot fi analizate după cum urmează:

	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2020
Conturi în bănci în RON	283	923
Conturi în bănci în valută	2.936	5.316
Numerar în casă în RON	40	39
Echivalente de numerar	-	-
Numerar restricționat	111	55
Total numerar și echivalente de numerar	3.374	6.333

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 2021, 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 excluzeri) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Companie (2021: 587 mii ron; 2020: 5.274 mii ron).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

13 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2021 și 2020 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 2021			31 decembrie 2020		
	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	472.647	2.812	0,5758	484.853	2.885	0,5907
Persoane juridice	17.696	105	0,0216	5.490	33	0,0067
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).

14 REZERVE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve legale	20.390	20.390
Alte rezerve	23.135	26.645
Total rezerve	43.525	47.035

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.

15 ÎMPRUMUTURI SI LEASING

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung (a se vedea și Nota 28)	21.259	42.041
Împrumuturi pe termen lung, total	21.259	42.041
Datorii din leasing	606	1.123
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	21.865	43.164
Împrumuturi pe termen scurt		
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	46.809	29.804
Alte împrumuturi pe termen scurt	-	-
Împrumuturi pe termen scurt, total	46.809	29.804
Datorii din leasing	637	670
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	47.446	30.474
Total împrumuturi și leasing	69.311	73.638

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

15 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 este finanțarea programului de investiții al Societății și vor fi rambursate în 7 rate semi-anuale, cu o perioadă de grație de 2 ani. La 31 decembrie 2021 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în USD a sumei de 10.714 mii.

Împrumuturile bancare ale Grupului au scadența în anul 2023. În 2021, ratele dobanzilor au variat între 3,25% și 3,76% (2020: 3,41% - 5,40%).

Pentru expunerea Grupului la riscul de dobândă, a se vedea Nota 31.

Conform contractelor de împrumut curente, Grupul este supus anumitor condiții restrictive. Aceste condiții solicita Grupul, 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 deprecieri) și lichiditatea curentă.

La 31 decembrie 2021, Societatea Alum nu s-a încadrat în unul din indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare, pentru un împrumut al cărui sold pe termen lung era în suma de 21.259 mii RON. Societatea a informat banca în legătură cu această situație și a obținut derogările necesare în perioada de testare specificată. O încălcare a unor clauze financiare care să permită creditorilor să ceară rambursarea împrumutului la o dată viitoare în termen de un an de la data raportării nu este probabilă, astfel ca sumele care nu se așteaptă să fie plătite în termen de un an sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Filiala Grupului din Sierra Leone are o linie de credit la Sierra Leone Commercial Bank, în SLL, echivalentul a 400.000 USD (4.000.000 mii SLL) la o rată a dobânzii de 19% pe an, pentru capitalul circulant. În 2021 linia de credit a fost prelungită până în iulie 2022 pentru aceeași sumă și la aceeași rată de dobândă de 19%. La data de 31 decembrie 2021 suma de 400 mii USD era netrasă și disponibilă (2020: 105 mii USD (1.050.000 mii SLL)).

În martie 2020, filiala Grupului din Sierra Leone a obținut o finanțare de la o bancă comercială locală în suma de 6.000.000 mii SLL (echivalentul a 2.632 mii RON) pentru capitalul de lucru. Împrumutul a fost plătit în rate egale până în luna august 2021 (2020: 2.880.000 mii SLL (echivalentul a 1.142 mii RON)).

Împrumuturile Grupului sunt garantate cu creanțe în valoare de 33.230 mii RON (2020: 119.105 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 587 mii RON (a se vedea Nota 12) (2020: 5.274 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 151.910 mii RON (2020: 152.806 mii RON) și cu stocuri în valoare de 170.078 mii RON (2020: 148.381 mii RON).

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.

Valorile contabile nete ale împrumuturilor bancare ale Grupului sunt denumite în următoarele valute:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
RON	-	-
USD	68.068	70.287
EURO	-	-
SLL	-	1.558
Total	68.068	71.845

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

15 ÎMPRUMUTURI SI LEASING (continuare)

Variatia datoriilor aferente activitatii de finantare ale Grupului:

	Imprumuturi de la banci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2021	71.845	1.793
Contracte noi	20.799	135
Iesiri de numerar	(32.063)	(694)
Cheltuieli cu dobanzile	3.198	91
Dobanzi platite	(2.895)	(91)
Dobanzi capitalizate	-	-
Ajustari de conversie și reevaluare	7.184	9
Sold la 31 decembrie 2021	68.068	1.243
	Imprumuturi de la banci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2020	139.776	2.523
Contracte noi	2.630	-
Iesiri de numerar	(64.953)	(744)
Cheltuieli cu dobanzile	5.860	121
Dobanzi platite	(5.548)	(121)
Dobanzi capitalizate	-	-
Ajustari de conversie și reevaluare	(5.920)	14
Sold la 31 decembrie 2020	71.845	1.793

16 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE

Grupul a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarii și alte cheltuieli de natura salariilor	105.095	105.277

Planuri de contribuții definite

Angajații Alum sunt membrii ai unui plan de beneficii la pensionare administrat de Statul român și începând cu 1 ianuarie 2008 se pot înscrie în mod voluntar (obligatoriu pentru angajații sub 35 de ani) pentru administrarea unei părți din contribuție de către fonduri de pensii private. Grupul contribuie cu un procent specific din costurile salariale la schema de beneficii la pensionare pentru a finanța beneficiile. 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</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Cheltuieli cu asigurările sociale	445	479
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	1.119	1.138

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

16 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planuri de beneficii definite

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă al Societății, la pensionarea la limită de vârstă sau pe caz de boală, angajații beneficiază de un bonus la pensionare calculat pe baza vechimii care variază între 1 și 6 salarii.

Cea mai recentă evaluare actuarială a valorii curente a obligațiilor de beneficii definite a fost efectuată la 31 decembrie 2021 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.

Principalele ipoteze utilizate pentru evaluările actuariale au fost următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rata estimată a majorării salariale (%)	4,30	3,81
Rata de discount (%)	5,00	3,17
Rata estimată a inflației (%)	2,90	2,42

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la aceste planuri de beneficii definite sunt următoarele:

	2021	2020
Costul serviciului curent	1.096	1.008
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	416	441
Total	1.512	1.449

Cheltuiala privind costul serviciului curent pentru anul de raportare este inclusa in situatia contului de profit sau pierdere si a altor venituri globale in categoria Costul bunurilor vandute (2021: 882 mii RON, 2020: 812 mii RON) si in categoria Cheltuieli administrative (2021: 214 mii RON, 2020: 196 mii RON), iar cheltuiala cu dobanda aferenta provizionului de pensii este inclusa in Cheltuieli cu dobanzile.

Miscarea valorii actuale a obligatiei privind beneficiile determinate a fost dupa cum urmeaza:

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	8.041	7.059
<i>Incluse in situatia contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului curent	1.096	1.008
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	416	441
<i>Incluse in situatia rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	(12)	(11)
Modificari actuariale din estimari financiare	(1.253)	450
Modificari actuariale din ajustari de experienta	391	905
Beneficii platite	(777)	(1.602)
Ajustare de conversie	(3)	(209)
Sold la 31 decembrie	7.899	8.041

Variabilele semnificative folosite pentru determinarea provizionului pentru pensii cu beneficii determinate sunt: rata de discount, rata estimata de crestere a salariilor si rata inflatiei. Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza unor modificari rezonabile posibile ale respectivelor variabile la finalul perioadei de raportare, pastrand toate celelalte variabile constante:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

16 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Modificarea obligatiei privind beneficiile post-angajare

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rata de discount +1%	7.031	7.409
Rata de discount -1%	8.604	9.158
Rata de crestere a salariului +1%	8.615	9.151
Rata de crestere a salariului -1%	7.009	7.403
Longevitatea +1 an	7.714	8.169
Longevitatea -1 an	7.815	8.271
Rotatia personalului +0,5%	7.684	8.129
Rotatia personalului -0,5%	7.837	8.308

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 urmator beneficii in suma de 506 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate. (la 31 decembrie 2020 estimarile erau de 527 mii RON). Durata medie ponderata a obligatiei de beneficii determinate este de 15,2 ani pentru Alum si 19,2 ani pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd (in 2020: 15,6 ani pentru Alum si 19,6 ani pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd).

Informatiile urmatoare prezinta profilul pe maturitati a obligatiei de beneficii determinate la 31 decembrie 2021:

Analiza pe maturitati a platilor viitoare aferente planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
In mai putin de 1 an	295	225	520
1 - 2 ani	243	250	493
2 - 5 ani	1.556	942	2.498
5 - 10 ani	5.408	2.118	7.525
Peste 10 ani	41.311	8.616	49.927

17 PROVIZIOANE

Provizionul înregistrat la 31 decembrie 2021 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. 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 2025 când halda de șlam va trebui fie închisă fie extinsă.

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legatura cu amplasamentul pe care Societatea depoziteaza deseuri industrial, sub forma haldei de slam. În conformitate cu reglementarile de mediu, halda de slam respectiva trebuie reabilitata pana la o data specificata in autorizatiile primite, data la care aceasta va fi inchisa sau extinsa. 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 2021 si se refera la reabilitarea haldei de slam in suma de 25.842 mii RON. Societatea estimeaza ca aceste costuri vor fi realizate intr-o perioada de 4 ani si calculeaza provizioanele utilizand metoda fluxurilor de numerar actualizate in baza urmatoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON si rata de actualizare de 3,965%, (2020: 1,69%). Aceste estimari sunt revizuite regulat luându-se în calcul orice modificări substanțiale ale ipotezelor. În orice caz, costurile actuale de reabilitare vor depinde de prețurile viitoare existente pe piață pentru lucrările necesare pentru reabilitare și care vor reflecta condițiile pieței din momentul respectiv.

SMHL recunoaște provizionul pentru costurile viitoare pentru reabilitarea ecosistemului afectat de activitățile miniere. SMHL a înregistrat provizionul pe baza unei evaluări tehnice pentru restaurarea și reabilitarea zonelor afectate de activitatea de minerit privind costurile aferente necesare pentru lucrarile respective. Evaluarea a fost efectuată de către un expert evaluator extern, provizionul a fost înregistrat în 2014 și a fost majorat în 2021 cu 637 mii RON (2020: 623 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

17 PROVIZIOANE (continuare)

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Grup în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. În anul 2021, managementul a analizat rezultatele financiare și a decis să nu fie înregistrat un astfel de provizion pentru această perioadă, și a reversat suma de 664 mii RON din provizionul înregistrat în trecut.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2021 a rezultat că Societatea trebuie să predea la autorități un număr de 261.745 certificate de emisii CO₂. Având în vedere că la 31 Decembrie 2021 Societatea detine un număr de 258.552 certificate de emisii CO₂, s-a constituit un provizion pentru diferența de 3.193 certificate CO₂ la o cotă de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii RON).

	1 ianuarie 2020	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizare provizioa ne	Rever sare	Cheltuială cu dobânda	Ajustări de conversie	31 decembrie 2020
Provizion pentru refacerea terenurilor	13.255	-	-	-	623	(957)	12.922
Provizion pentru reabilitare haldă	22.112	373	-	-	668		23.153
Provizion pentru remunerarea angajaților	-	3.745	-	-	-		3.745
Total provizioane	35.367	4.118	-	-	334	(957)	39.819
Provizioane pe termen lung	35.367	373	-	-	334	(957)	36.074
Provizioane pe termen scurt	-	3.745	-	-	-		3.745
	1 ianuarie 2021	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizarea provizioa ne	Rever sare	Cheltuială cu dobânda	Ajustări de conversie	31 decembrie 2021
Provizion pentru refacerea terenurilor	12.922	-	-	-	637	1.350	14.908
Provizion pentru reabilitare haldă	23.153	2.298	-	-	391		25.842
Provizion pentru remunerarea angajaților	3.745	-	(3.081)	(664)	-		-
Provizion pentru certificate de emisii CO ₂	-	1.274	-	-	-		1.274
Total provizioane	39.819	3.572	(3.081)	(664)	2.378	1.350	42.024
Provizioane pe termen lung	36.074	2.298	-	-	2.378	1.350	40.750
Provizioane pe termen scurt	3.745	1.274	(3.081)	(664)	-	-	1.274

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

18 SUBVENȚII

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la 1 ianuarie 2021	5.335	4.843
Creșteri în timpul anului	-	839
Venituri înregistrate în timpul anului în situația rezultatului global	(379)	(347)
Sold la 31 decembrie	4.956	5.335
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.577	4.956

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.

Veniturile din subventii in suma de 379 mii RON (2020: 379 mii RON) reprezinta portiunea recunoscuta ca venituri in cursul anului in Situatia de profit sau pierdere aferente subventiilor mai sus mentionate, precum si aferente subventiilor incasate in anii precedenti pentru echipamente. Veniturile inregistrate in timpul anului in situatia de profit sau pierdere a Grupului sunt incluse in categoria Alte venituri operationale (a se consulta Nota 23).

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.

La sfârșitul 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.

La 31 decembrie 2021 nu exista datorii potientiale aferente acestor subventii.

19 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Furnizori si alte datorii - străini	11.076	10.639
Furnizori si alte datorii - locali	47.647	32.768
Furnizori facturi nesoșite	1.955	1.656
Total	60.498	45.063

Detalii privind tranzacțiile Grupului cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 28.

Sumele comparative la 31 decembrie 2020 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2021. Suma de 1.288 mii RON, reprezentand datorii pentru furnizorii de imobilizari corporale raportate la 31 decembrie 2020 in categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum in categoria Datorii comerciale si alte datorii.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

20 ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Salarii și contribuții sociale	5.733	17.835
Impozit pe salarii	435	2.532
Alte taxe și impozite	3.110	1.858
Dividende de plată	5	5
TVA de plată	3.292	29.483
Altele	162	1.612
Total	12.737	53.325

În anul 2021, Societatea Alum a achitat obligațiile fiscale amanate la plată în conformitate cu setul de măsuri implementate de Guvern în 2020 pentru a susține mediul de afaceri în timpul pandemiei Covid-19, pentru care a beneficiat de esalonarea platilor pentru o perioadă de cel mult 12 luni, pentru următoarele obligații fiscale principale, platibile lunar până în decembrie 2021: salarii și asigurări sociale în suma totală de 11.402 mii RON, impozit pe salarii în suma totală de 2.088 mii RON și TVA de plată în suma totală de 25.880 mii RON.

Sumele comparative la 31 decembrie 2020 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2021. Suma de 363 mii RON reprezentând datoriile aferente contractelor raportate la 31 decembrie 2020 în categoria Alte datorii financiare curente sunt incluse acum în categoria Datorii aferente contractelor.

21 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzări de alumina	805.654	669.633
Venituri din vânzări de bauxită	-	36.556
Venituri din vânzări de combustibil (SMHL)	14.851	13.966
Alte venituri	2.963	2.214
Total	823.468	722.369

22 COSTUL VÂNZĂRILOR

În 2021, 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 105.095 mii RON (în 2020: 105.277 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

22 COSTUL VÂNZĂRILOR (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Energie, apă și gaz	244.407	149.125
Materii prime	238.332	227.752
Cheltuieli de personal	62.402	60.906
Alte cheltuieli de personal	6.281	6.434
Consumabile	50.258	45.661
Amortizare	40.183	46.173
Servicii de la terți	14.095	16.463
Reparații	5.465	4.748
Costuri de transport	46.874	46.348
Ambalaje	2.045	1.075
Combustibil (SMHL)	13.646	12.461
Taxe (SMHL)	12.106	10.809
Altele	6.271	3.139
Creșterea/(descreșterea) provizioanelor pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite	40	117
Total	742.405	631.211

23 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

		Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din subvenții	Nota 18	379	15.764
Venituri din vânzare certificate emisii gaze cu efect de sera		-	61.145
Venituri din provizioane neutilizate reversate	17	664	-
Venituri din despagubiri și penalități		1.982	140
Alte venituri		2.655	3.265
Total		5.679	80.314

In 2020, Societatea Alum a înregistrat Venituri din subvenții în suma de 15.371 mii RON, reprezentând compensații la care sunt îndreptățite ca urmare a costurilor mari cu energia electrică. Schema de compensare face parte din planurile României de a subvenționa parțial întreprinderile care sunt mari consumatoare de energie pentru prețurile ridicate ale energiei electrice ca urmare a costurilor indirecte cu emisiile, în conformitate cu Schema de Tranzacționare a emisiilor din UE (ETS). Sumele reprezintă compensațiile pentru costurile indirecte cu emisiile incluse în cheltuielile cu energia suportate de Societate în anii 2019 și 2020. În România, legislația aplicabilă a intrat în vigoare abia în mai 2020, astfel încât compensarea pentru 2019 a fost înregistrată în anul 2020, împreună cu cea aferentă anului 2020. Compensațiile aferente anului 2019, în suma de 5.936 mii RON au fost încasate în septembrie 2020. În anul 2021, Societatea Alum nu a recunoscut astfel de subvenții, deși este calificat pentru a le obține conform reglementărilor UE, dar România trebuie mai întâi să implementeze Ghidul UE, relevant pentru companiile care au dreptul să primească compensația. În luna octombrie 2021 Societatea Alum a încasat suma de 9.427 mii RON reprezentând compensarea pentru costurile indirecte cu emisiile suportate în 2020. A se consulta și Nota 11 Alte active curente.

In 2021 în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2020: 379 mii RON) reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societatea Alum pentru achiziția de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

23 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

Subvențiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viața utilă a echipamentelor pentru care au fost primite. Pentru mai multe detalii a se vedea și Nota 18 Subvenții.

În 2020, Grupul a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în suma de 61.145 mii RON (în 2019: 74.793 mii RON) și le-a inclus în categoria Venituri din vânzarea de certificate emisii gaze cu efect de seră, beneficiind de creșterea prețurilor certificatelor de emisii dioxid de carbon. Grupul s-a aflat în poziția de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi în eficientizarea energetică din ultimii ani.

În categoria de alte venituri operaționale sunt înregistrate în principal venituri din vânzarea de energie electrică pentru încălzirea orașului, bonusuri pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare / descărcare bauxită și venituri din chirii.

24 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Energie, apă și gaz	59	165
Consumabile	5.010	4.645
Costuri cu personalul	30.556	32.508
Costuri cu restructurarea personalului	279	539
Consultanță	3.793	2.895
Servicii de la terți	15.386	14.025
Amortizare	2.767	2.936
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.814	2.575
Taxe și impozite	2.245	1.984
Alte cheltuieli cu personalul	5.473	6.043
Prime de asigurare	1.803	2.342
Comisioane și onorarii	616	575
Altele	6.253	4.964
Modificarea provizionului pentru creanțe incerte	3.111	(466)
Total	80.165	75.729

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor sunt incluse în Nota 10.

25 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu ajustările de depreciere pentru imobilizări corporale	5.554	-
Provizion pentru certificate de emisii CO2	1.274	-
Alte cheltuieli operaționale	5.296	3.165
Total	12.124	3.165

La 31 decembrie 2021, din cauza declinului global al mediului economic generat de pandemia de coronavirus și a performanțelor economice sub cele așteptate ale anumitor active, conducerea Alum a efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale. În urma analizei, s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale în suma de 5.532 mii RON (2020: 0) (vezi Nota 4).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

25 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (continuare)

La 31 Decembrie 2021 Societatea a constituit un provizion pentru un numar de 3.193 certificate CO2 la o cotație de 80,65 EURO/certificat (1.274 mii ron). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 17.

În categoria de alte cheltuieli operaționale sunt înregistrate penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare bauxite (2021: 5.296 mii RON; 2020: 3.165 mii RON).

26 REZULTATE FINANCIARE NETE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din dobânzi	-	2
Alte venituri financiare	22	4
Cheltuiala cu dobânzile	(3.289)	(5.981)
Dobânda din actualizarea provizioanelor	(1.028)	(1.291)
Dobândă beneficii post pensionare	(416)	(441)
Comisioane bancare	(678)	(583)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(350)	(184)
Diferențe de curs valutar nete	8.144	6.474
Total	2.405	(2.000)

Cheltuielile cu dobanzile in suma de 3,289 mii RON (in 2020: 5.981 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 2021 pentru imprumuturi a fost de 3.048 mii RON si este inclusa in Situatia fluxurilor de trezorerie in categoria Dobanzi platite (in 2020: 5.669 mii RON).

27 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 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
(Pierdere)/Profit atribuibil proprietarilor Societății	(38.850)	80.776
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	82.086	82.086
(Pierdere)/Câștig mediu pe acțiune (RON/acțiune)	(0,47)	0,98
Dividende plătite pe acțiune (RON/acțiune)	-	-

Nu există instrumente de capital și opțiuni privind acțiunile la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 care ar putea dilua câștigurile de bază pe acțiune.

28 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIATE

Detaliile tranzacțiilor dintre Grup și alte entități afiliate sunt prezentate mai jos.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

28 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIAȚE (continuare)

Principalele entități afiliate ale Grupului cu care Grupul a înregistrat tranzacții în 2021 și 2020 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 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Achiziții de bunuri și servicii		
Vimetco Management Romania SRL	1.005	975
Alro SA	41.787	35.047
Conef Gaz SRL (gaz natural)	209.450	112.877
Centru Rivergate SRL	3.930	3.334
Rivergate Fire SRL	3.715	3.206
Total	259.887	155.438

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
Vânzare de bunuri și servicii		
Vimetco Extrusion	3	3
Alro SA (produse finite, servicii)	651.811	574.512
Centru Rivergate SRL	38	38
Total	651.852	574.553

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Clienți și alte creanțe		
Vimetco Power Romania SRL	3.153	3.153
Alro SA	33.128	119.610
Conef Gaz SRL	2.173	-
Centru Rivergate SRL	4	4
Total	38.458	122.767

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori și alte datorii		
Alro SA - datorii	5.244	6.758
Vimetco Management Romania SRL	123	176
Centru Rivergate SRL	777	328
Rivergate Fire SRL	720	307
Conef Gaz SRL	-	816
Total	6.864	8.385

Remunerația conducerii

Remunerația (inclusiv contribuțiile sociale) a directorilor și a altor membri ai personalului de conducere în cursul anului a fost în sumă de 17.611 mii RON (2020: 14.261 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

29 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segemente de activitate și geografice

În scopuri de raportare către conducere, Grupul este organizat pe bază verticală integrată în două divizii operaționale – bauxită și alumina. Diviziile sunt baza pe care Grupul raportează informațiile primare pe segmente. Segmentul bauxită produce bauxită – principala materie primă pentru obținerea aluminei. Segmentul alumina produce alumina calcinată – principala materie primă pentru producerea aluminiului. Mina de bauxită este situată în Sierra Leone, iar uzina de alumina în Tulcea, România. Alte operațiuni includ furnizarea de servicii societății mamă, filialelor și clienților externi.

Veniturile pe segmente și rezultatele pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost următoarele:

	<u>Bauxită</u>	<u>Alumină</u>	<u>Eliminarea tranzacțiilor inter-segmente</u>	<u>Consolidare</u>
Vânzări externe	14.849	808.619	-	823.468
Vânzări inter-segmente	198.214	-	(198.214)	-
Total venituri pe segment (vânzări externe + vânzări intersegment)	<u>213.063</u>	<u>808.619</u>	<u>(198.214)</u>	<u>823.468</u>
Total cost vânzări pe segment	<u>(160.550)</u>	<u>(778.100)</u>	<u>196.245</u>	<u>(742.405)</u>
Rezultatul pe segment (profit brut)	<u>52.513</u>	<u>30.519</u>	<u>(1.969)</u>	<u>81.063</u>
Cheltuieli administrative				(80.165)
Alte venituri operationale nete				(8.164)
Cheltuieli financiare				(5.761)
Venituri financiare				22
Diferente nete de curs valutar				8.144
Impozit pe profit				(33.989)
Profitul anului				<u>(38.850)</u>

Suma de 1.969 mii RON, reprezentând tranzacții inter-segmente, este acum inclusă în categoria "Tranzacții între segmente și altele" și eliminată din categoria "Total cost vânzări pe segment".

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

29 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Veniturile pe segmente și rezultatele pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 au fost următoarele:

	<u>Bauxită</u>	<u>Alumină</u>	<u>Eliminarea tranzacțiilor inter-segmente</u>	<u>Consolidare</u>
Vânzări externe	50.523	671.846	-	722.369
Vânzări inter-segmente	149.658	-	(149.658)	-
Total venituri pe segment (vânzări externe + vânzări intersegment)	<u>200.181</u>	<u>671.846</u>	<u>(149.658)</u>	<u>722.369</u>
Total cost vânzări pe segment	<u>(156.857)</u>	<u>(632.789)</u>	<u>158.436</u>	<u>(631.211)</u>
Rezultatul pe segment (profit brut)	<u>43.324</u>	<u>39.057</u>	<u>8.778</u>	<u>91.158</u>
Cheltuieli administrative				(75.729)
Alte venituri operationale nete				76.839
Cheltuieli financiare				(8.480)
Venituri financiare				6
Diferente nete de curs valutar				6.474
Impozit pe profit				<u>(9.492)</u>
Pierderea anului				<u>80.776</u>

Suma de 8.778 mii RON, reprezentând tranzacții inter-segmente, este acum inclusă în categoria "Tranzacții între segmente și altele" și eliminată din categoria "Total cost vânzări pe segment".

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

29 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

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.

Activele și datoriile pe segmente la 31 decembrie 2021 sunt următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active pe segmente		
Bauxită	216.064	191.626
Alumină	377.018	627.909
Active nealocate, din care:	47.787	57.097
Imobilizări corporale	2.156	4.180
Stocuri	61	60
Creanțe cu impozitul amânat	29.798	29.363
Alte active pe termen scurt	15.615	23.339
Alte active pe termen lung	157	155
Eliminarea activelor inter-segmente	(17.616)	(193.427)
Total active consolidate	623.253	683.205
Datorii pe segmente		
Bauxită	36.165	269.260
Alumină	165.491	189.719
Datorii nealocate, din care:	5.849	18.902
Alte datorii financiare	5.339	5.301
Datorii cu impozitul pe profit curent	510	13.601
Provizioane	-	-
Eliminarea datoriilor inter-segmente	(8.123)	(238.350)
Total datorii consolidate	199.382	239.531

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

29 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

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 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2020
România	666.196	586.372
Uniunea Europeană	73.527	42.438
Țări europene non UE	36.156	29.103
Statele Unite	-	36.556
Africa	14.849	18.241
Alte țări	32.740	9.660
Total	823.468	722.369

30 FILIALE

Numele filialei	Activitatea principală	Nr. de acțiuni	Costul achiziției (RON/acțiune)	Drepturi de vot (%)	Valoare (mii RON)
Global Aluminium Ltd.	-producția de bauxită	63.600.000	5,45	100%	346.383
Total					346.383

La 1 mai 2011, Alum a achiziționat de la Vimetco N.V. 100% din activele societății de investiții Global Aluminium Ltd ale cărei active includ 100% din acționariatul minei de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding I Ltd., și 100% din acționariatul Bauxite Marketing Ltd.

Societățile Grupului Alum la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

Filiala	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Deținere	Voturi	Deținere	Voturi
Global Aluminium Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Bauxite Marketing Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Sierra Mineral Holdings I, Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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 impredictibilitatea 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 identifica, 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 rata a dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și nederivate și investirea lichiditatilor în exces.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (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 consta in datorii, ce includ imprumuturile prezentate in Nota 15, nete de Numerar si echivalente de numerar prezentate in Nota 12 (mai puțin Numerarul restrictionat) 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.

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 era următorul:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Total împrumuturi (Nota 15)	69.311	73.638
Minus: numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	(3.263)	(6.278)
Datorie netă	66.048	67.360
Total capitaluri proprii	413.285	443.674
Total capitaluri	479.333	511.034
Grad de îndatorare	13,78%	13,18%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a crescut de la 13,18% la 13,78% la nivel de Grup datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a numerarului si echivalentelor de numerar.

Riscul de piata

Activitățile Grupului o expun în principal riscurilor financiare precum modificarea preturilor de piata ale bunurilor vandute, riscul de curs valutar si riscul de rata a dobanzii.

Administrarea riscului de schimb 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 valutelor fata de moneda de raportare, in special ale euro si ale dolarului american.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Administrarea riscului de schimb valutar (continuare)

Expunerea Grupului la schimbul valutar rezultă din:

- tranzacții (vanzari/cumparari) foarte probabile, denuminate in valute straine;
- angajamente ferme denuminate in valute straine și
- active și datorii monetare (in special creante, datorii comerciale și împrumuturi) denuminate in valute straine.

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 denuminate 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.

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denuminate in valute straine la data raportării a fost următoarea:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Total active curente	3.068	6.944	6.587	3.528
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	3.068	6.944	6.587	3.528
Total datorii pe termen scurt	7.762	65.864	8.075	45.893
Total datorii pe termen lung	113	21.259	167	42.041
Total datorii	7.875	87.123	8.242	87.934

Senzitivitatea cursului de schimb

Grupul este expus în principal la Moneda Europeană și la Dolarul American. Tabelul următor prezintă în detaliu sensitivitatea Grupului la o creștere și scădere de 10% a Leului românesc față de monedele corespondente. 10% reprezintă ratele de sensitivitate utilizate când riscul valutei se raportează la nivel intern personalului din conducere și reprezintă evaluarea conducerii privind posibila modificare în ratele de schimb valutar. Analiza de sensitivitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denuminate in valute straine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei straine. Analiza de sensitivitate include împrumuturi denuminate in alta moneda decat cea functionala.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON fata 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 2021		31 decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Profit sau pierdere	481	8.018	166	8.441
Capitaluri (net de impozit)	404	6.735	139	7.090

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului ratei dobânzii

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, în timp ce creditele primite cu rate de dobândă fixe expun Grupul la riscul de rata a dobânzii privind valoarea justă. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale Grupului sunt bazate pe LIBOR pentru creditele în USD and pe EURIBOR pentru creditele în EUR. Împrumuturile contractate de Grup sunt cu rata de dobândă variabilă.

Senzitivitatea la rata dobânzii

Analizele sensibilității prezentate mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate în RON, EUR și 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 de dobândă ar fi cu 100 puncte baza mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Grupului pentru anul 2021 ar fi mai mare/mai mic cu 679 mii RON (2020: 716 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit. Acest fapt este în principal cauzat de expunerea Grupului la ratele de dobândă din împrumuturile cu rată variabilă exprimate în USD.

Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca veniturile viitoare ale Grupului să fie impactate negativ de schimbările pretului de pe piață. Politica internă a Grupului este de a gestiona riscurile identificate în legătură cu pretul marfurilor în mod natural atunci când este posibil.

Gestionarea 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 10 și Nota 28) și din activitățile financiare.

Creantele 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 creantele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creante, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiară a debitorilor este permanent monitorizată, iar Grupul are o expunere la credit distribuită între contrapartidele 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.

Profilul de risc de credit al creanțelor comerciale este prezentat pe baza scadenței lor în termenii matricei de provizioane. Această matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplată observate ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtătoare de dobânzi 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Gestionarea riscului de credit (continuare)

Metodologia utilizata de Grup 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. Grupul a selectat in acest scop 5 perioade anterioare incheiate la 31 decembrie 2020, 30 septembrie 2020, 30 iunie 2020, 31 martie 2020 și 31 decembrie 2019 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 2021.

Urmatorul tabel prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de provizioane a Grupului:

Creante Termene	31 decembrie 2020		
	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	414	(2)	0,52%
1-30 zile	144	(6)	4,34%
31-60 zile	7	(1)	9,85%
61-90 zile	56	(24)	42,12%
91-180 zile	23	(6)	25,72%
Peste 180 zile	377	(218)	61,53%
Creante analizate individual	122.243	-	-
Total	123.263	(257)	

Creante Termene	31 decembrie 2021		
	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	3.394	-	-
1-30 zile	172	(1)	0,37%
31-60 zile	96	-	-
61-90 zile	-	-	-
91-180 zile	2	-	-
Peste 180 zile	317	(217)	67,52%
Creante analizate individual	35.522	(3.153)	-
Total	39.503	(3.371)	

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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

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 urmator 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
2021**

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	49.676	21.674	-	71.350
Datorii din leasing	-	691	627	-	1.318
Datorii comerciale	6.693	53.805	-	-	60.498
Total	6.693	104.172	22.301	-	133.166

**Anul încheiat la 31 decembrie
2020**

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	32.599	43.491	-	76.090
Datorii din leasing	-	755	1.191	-	1.946
Datorii comerciale	9.389	35.675	-	-	45.063
Total	9.389	69.029	44.682	-	123.099

Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este determinată după cum urmează:

- Valoarea justă a activelor și datoriilor cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețuri cotate în piață (incluzând titluri răscumpărabile, efecte de comerț, obligațiuni și titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinată în conformitate cu modele de evaluare acceptate în mod general, care se bazează pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind prețuri ale unor tranzacții observabile în piețele curente și cotații obținute de la dealeri pentru instrumente similare.
- Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate este calculată folosind prețuri cotate.

Tabelul următor prezintă o analiză a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o dată ulterioară celei de recunoaștere inițială, grupate în nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate în piață a informațiilor necesare evaluării.

- 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare (continuare)

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.

Valoarea justă a următoarelor active și datorii financiare aproximează valoarea lor contabilă:

- Creanțe comerciale și alte creanțe;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Datorii comerciale și alte datorii;
- Împrumuturi si leasing.

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	36.132	-	-	36.132
Numerar și echivalente de numerar	3.263	3.263	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	39.395	3.263	-	36.132
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	21.865	-	-	21.865
Datorii comerciale	60.498	-	-	60.498
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	47.446	-	-	47.446
TOTAL PASIVE FINANCIARE	129.809	-	-	129.809
	31 decembrie 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	123.006	-	-	123.006
Numerar și echivalente de numerar	6.278	6.278	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	129.284	6.278	-	123.006
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	43.164	-	-	43.164
Datorii comerciale	45.064	-	-	45.064
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	30.474	-	-	30.474
TOTAL PASIVE FINANCIARE	118.702	-	-	118.702

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE

Litigii

La 31 decembrie 2021, 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, dobânzi și penalități, putând rezulta sume semnificative.

În România, în conformitate cu noile reglementări 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, iar în Sierra Leone termenul este de 7 ani. 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 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 inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală, urmând ca Societatea Alum să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță.

Începând cu luna iunie 2021, filiala din Sierra Leone a avut în derulare un control fiscal care acoperă perioada 2019-2020. În urma acestei inspecții fiscale, care s-a finalizat în august 2021, filiala a recunoscut o cheltuială suplimentară cu taxele în suma de 303 mii RON.

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

Mediul

La întocmirea Situațiilor Financiare Consolidate, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice, în special în contextul informațiilor incluse în Raportul de Sustenabilitate. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Grupului la 31 decembrie 2021 și nici asupra viabilității Grupului în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

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. Orice datorie potențială care rezultă din necesitatea de a cumpăra certificate de emisie este luată în considerare în scanările și planurile de afaceri ale Grupului.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE (continuare)

Mediul (continuare)

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.

Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 17.

Energia regenerabilă

Grupul a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. Această inițiativă poate da naștere la costuri de cercetare și dezvoltare în viitor care ar putea fi capitalizate în Situația poziției financiare, sau decontate, în conformitate cu politicile contabile. Grupul atinge obiectivul legal privind achiziția de energie din surse regenerabile.

Angajamente

La 31 decembrie 2021, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2022 în sumă de 3.475 mii USD (2021: USD 7.167 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2021 pentru achiziția în 2022 de materii prime, electricitate, gaz și alte materiale și consumabile în sumă de 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 mii RON (31 decembrie 2020: 12.720 mii EUR, 62.798 mii USD și, respectiv, 137.565 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 18.

Pe 20 septembrie 2021 Societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene - DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2021, prin care au fost stabilite corecții financiare în sarcina Alum la cererea finală de rambursare, în cuantum de 631.300 RON.

Prin Hotărârea 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 Constanta în iulie 2021.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 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 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu auditul statutar	198	189
Alte servicii	-	17
Total	198	206

34 EVENIMENTE ULTERIOARE

Ca măsură de gestionare a situației cauzate de creșterea actuală a prețurilor cu ridicata ale gazelor și energiei electrice la nivel mondial, Grupul, ca operatori economici prudenți și diligenți, au evaluat opțiunile de atenuare a impactului unei astfel de situații globale asupra afacerilor lor respective și au regândit modelele lor de afaceri. Alro a conceput un program de producție ajustat pentru 2022 menit atât să reducă dependența de energie electrică, cât și să îmbunătățească lichiditatea în numerar. Alum va ajusta temporar operațiunile de la unitățile sale de producție pentru 2022 pentru a satisface nevoile reduse de alumina ale Alro. Reducerea temporară a operațiunilor va proteja parțial Alum de presiunea prețurilor actuale la gaze, în așteptarea revenirii la operațiuni normale, sperăm în condiții economice îmbunătățite, care îi vor permite să-și vândă profitabil alumina. Alum va profita de reducerea operațiunilor pentru a efectua anumite lucrări de reparații mai devreme decât era planificat inițial. Filiala Sierra Mineral Holdings I, Ltd, la randul său, va opera la capacitatea necesară pentru a asigura livrarile de bauxita în linie cu cerințele Alum.

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 pietelor și o presiune pe cursul de schimb în sensul deprecierei monedei. Se estimează că aceste evenimente ar putea afecta activitățile în diverse sectoare ale economiei și ar putea rezulta în creșteri și mai mari în prețurile energiei în Europa și în risc sporit de perturbări ale lanțului de aprovizionare. Grupul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți cheie sau furnizori cheie din aceste țări. Grupul consideră aceste evenimente ca fiind evenimente ulterioare datei raportării, care nu ajustează cifrele prezentate în Situațiile financiare ale anului 2021, cu efecte ce nu pot fi estimate cantitativ cu un suficient grad de încredere. În acest moment, Grupul analizează impactul potențial al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra situației financiare și rezultatelor operațiunilor Grupului.

ALUM GRUP

Raportul consolidat al administratorilor

- 2021 -

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 2021**
- 2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2021**

Raportul consolidat al administratorilor pentru anul 2021

Introducere

Componența Grupului ALUM și participațiile la data de 31.12.2021 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:

- 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.

Principalii indicatori financiari

Situatii Financiare Consolidate		2021	2020
Cifra de afaceri	milioane RON	823	722
EBITDA ¹	milioane RON	45	143
EBITDA marjă	%	5,4%	19,8%
Total active	milioane RON	613	683
Capitaluri proprii	milioane RON	413	444
Datoria netă ²	milioane RON	66	67
Rezultatul pe acțiune	RON	(0,47)	0,98
Capitalul propriu pe acțiune	RON	5,03	5,40

Principalii indicatori financiari (continuare)

Producție

Producție alumină	tone	498.603	426.393
Producție bauxită	tone	1.396.678	1.342.139
Număr mediu angajați		1.246	1.276

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

În ceea ce privește proiectele 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;
 - Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona SE (30 ha);
 - Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.
2. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Eficientizarea procesului de filtrare și repulpare a amorsei grobe prin achiziția și instalarea unui nou filtru disc;
 - Creșterea performanței sistemelor de agitare ale vaselor decompozoare și a eficienței procesului de Descompunere prin montarea a patru sisteme de agitare;
 - Optimizarea unei linii de descompunere prin modificarea sistemelor de transfer a pulpei între vasele decompozoare (jgheaburi);
 - Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea monitorizării sistemului de distribuție abur și aer comprimat;
 - Reducerea progresivă a consumului specific de energie electrică prin înlocuirea pompelor cu grad avansat de uzură cu pompe de înaltă eficiență energetică;
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
 - Investiții eco-eficiente menite să reducă utilizarea resurselor primare și să mărească reciclarea deșeurilor în procesul tehnologic ALUM SA;
 - Reabilitare sistem de distribuție energie electrică de 6 kV;

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

Principala subsidiară a companiei GAL, Sierra Mineral Holdings 1, Ltd ("SMHL"), gestionează operațiunile miniere ale Grupului și exploatează minele de bauxită situate în districtele Bo, Bonthe și Moyamba din provincia sudică a Republicii Sierra Leone, în baza Contractului de prospectivă și extracție minieră de bauxită, din data de 16 iulie 2012, încheiat cu Guvernul Republicii Sierra Leone și valabil de la 1 ianuarie 2012 până la 31 decembrie 2031. SMHL nu deține drepturi de proprietate asupra terenurilor pe care sunt situate minele de bauxită sau sunt amplasate celelalte instalații, însă deține unități de producție și cazare în zona de exploatare și în portul Nitti. SMHL operează în baza concesiunii unei exploatare miniere pe o suprafață de aproximativ 321,73 km².

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

GAL (continuare)

In calitate de producator integrat pe verticala, Grupul isi obtine si utilizeaza intregul necesar de bauxita de la minele exploatare in Sierra Leone. SMHL reprezinta o componenta a fluxului tehnologic al Grupului, stand la baza acestui lant integrat de productie: explorarea si exploatarea miniera a bauxitei.

Bauxita produsa de SMHL este comercializata catre Alum pentru producerea de alumina, principala materie prima utilizata in productia de aluminiu, in rafinaria situata in Tulcea, Romania, iar alumina ulterior este utilizata in productia de aluminiu in cadrul ALRO.

Pe 1 mai 2011, Alum a finalizat achizitia SMHL, Bauxite Marketing Ltd. si societatii de tip holding, Global Aluminium Ltd. SMHL a fost furnizorul principal de bauxita al Grupului incepand din anul 2009 si este in prezent unic furnizor de bauxita pentru Alum. In ultima perioada, tot necesarul de alumina si bauxita al Grupului a fost acoperit integral de Alum si, respectiv, SMHL, in timp ce surplusul de productie a fost vandut tertilor.

Conducerea executiva a SMHL este formata din Aleksandr Ivanov (Director pe Tara), Basudeb Datta (Director General) si Abdul Bangura (Director Financiar). Consiliul de Administratie este format din trei membri, dupa urmeaza: Pavel Machitski (Membru), Steluta-Mariana Niculae-Despa (Membru) si Roman Bulat (Membru).

In 2021, SMHL a inregistrat o productie de 1.396.678 tone de bauxita, fata de 1.342.139 tone in 2020. In ceea ce priveste vanzarile, in 2021, SMHL a realizat vanzari de 1.478.700 tone, comparativ cu 1.321.685 tone in 2020.

Printre principalii factori care au contribuit la buna performanta a companiei in 2021 se numara:

- o mai buna organizare a activitatii de productie prin externalizarea activitatilor minieresi de transport;
- preturile privind transportarea bauxitei, precum si cele privind inchirierea de echipamente au fost mentinute la nivelul anului 2020;
- cresterea eficientei operationale prin implementarea unui program controlat si in timp util de reparatii si intretinere pentru instalatiile, flotele si echipamentele utilizate, ceea ce a condus direct la reducerea pierderilor de productie si la cresterea eficientei;
- realizarea de investitii adecvate pentru modernizarea echipamentelor utilizate in exploatare, minerit, flota de transport fluvial si in operatiunile de prelucrare si optimizare;
- imbunatatirea calitatii bauxitei prin realizarea unui mix optim de bauxita spalata;
- compania s-a angajat intr-un proces continuu de imbunatatire a fortei sale de munca prin angajarea de personal mai bine calificat si prin renuntarea la personalul mai putin eficient sau excedentar, toate acestea vizand realizarea parametrilor de productie cantitativi si calitativi ai companiei.
- compania a inceput sa se concentreze pe formarea si dezvoltarea personalului sau pentru o dezvoltare si crestere durabila

Rezultatele pozitive obtinute in 2021 au dovedit inca o data ca SMHL este o companie profitabila in ultimii 7 ani, iar conducerea este hotarata a mentine o afacere profitabila in viitorul apropiat.

Filiala grupului, SMHL, a facut progrese semnificative in finalizarea unui studiu de fezabilitate bancar („SFB”) pentru constructia unei instalatii de trihidrat de alumina („instalatia ATH”) in Sierra Leone, cu o capacitate initiala de 200.000 tone pe an in perimetrul minier ML / 2005 din Sierra Leone. Data de finalizare a „SFB” a fost intarziata din cauza situatiei pandemice, cu toate acestea, se asteapta ca „SFB” sa fie finalizat in timpul anului 2022.

Pentru a evalua potentialul rezidual al resurselor si rezervelor de bauxita in cadrul concesiunii, SMHL a realizat un program detaliat si extins de explorare (faza 1) in partea de nord a concesiunii, pentru a stabili Declaratia privind resursele minerale de bauxite si rezervele de minereu, in conformitate cu standardul de raportare JORC 2012. Echipa SMHL a finalizat, de asemenea, alte studii suplimentare asociate, inclusiv studiile preliminare hidrogeologice, geotehnice, de infrastructura, de piata si de evaluare rapida a impactului social asupra mediului (ESIA) pentru a sustine BFS-ul general pentru dezvoltarea proiectului ATH.

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

GAL (continuare)

SMHL se așteaptă să se efectueze foraje de explorare în a doua fază în cadrul blocurilor individuale identificate pe baza lucrărilor din faza 1 pentru îmbunătățirea bazei de resurse și rezerve cu un nivel mai ridicat de încredere (resurse indicate și rezerve probabile) în conformitate cu standardul JORC.

SMHL va acorda prioritate măsurilor de reducere a costurilor în toate sectoarele sale de activitate – minerit și transport și operațiuni de transbordare maritimă.

În plus, conducerea Grupului monitorizează îndeaproape activitatea din Sierra Leone, de asemenea, pentru a lua măsurile necesare astfel încât să își îmbunătățească performanța în timp real.

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.

Lucrări de proiectare pentru următoarea etapă de supraînălțare a digurilor perimetrice ale Haldei de șlam s-au finalizat și au fost contractate și sunt în curs de realizare lucrările de execuție pe malul sud și nord-vest. Lucrările de supraînălțare a digurilor de la Halda de șlam sunt realizate în baza unui proiect întocmit de Iprolam București și vizat de către UTCB București.

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:

- 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 (unitați 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 feed-back-ului primit de la organizațiile colaboratoare a rezultat că Alum se implică activ în viața comunității locale, având o influență determinantă.
- Au fost elaborate și distribuite chestionare către toți angajații societății (denumit „Chestionar consultare angajați privind problemele de calitate, mediu, securitate și sănătate ocupațională, energie”) ca parte a strategiei conducerii ALUM SA privind realizarea sistemului integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională-energie. Scopul acestor chestionare este de a realiza îmbunătățirea activității, precum și recunoașterea externă a calității activităților realizate în cadrul societății. În acest mod, societatea va adopta cea mai potrivită politică în domeniu, astfel încât să răspundă exigențelor sistemului.
- 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.).

Începând cu 16 martie 2020, în condițiile situației actuale excepționale, cauzată la nivel global de virusul COVID-19, instituirea stării de urgență pe teritoriul României și, ulterior, a stării de alertă, măsurile de prevenție luate de autoritățile din România, precum limitările privind adunările de persoane și restricțiile de deplasare, ALUM a luat măsura utilizării cu prioritate a mijloacelor electronice/de interacțiune la distanță, pentru accesarea documentelor în format electronic și evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii lor în copie fizica, prin poștă, servicii de curierat sau ridicării în mod personal, de la sediul societății.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă (continuare)

De asemenea, societatea a aplicat restricțiile impuse de legislația în vigoare cu privire la limitarea numărului de participanți la evenimente desfășurate în spații închise (ședința ordinară AGA, întâlniri de lucru etc.), numai în funcție de deciziile exprese adoptate de autorități.

Ca măsuri de protecție a salariaților, ALUM a pus în aplicare protocoale și proceduri de siguranță suplimentare încă de la începutul crizei sanitare pentru a asigura continuitatea activității și protejarea sănătății angajaților. Pentru aceasta, ALUM a furnizat echipamente medicale și de protecție, a dezinfectat și igienizat constant toate zonele comune, a implementat schimburi de lucru alternative/ rotative pentru a minimiza interacțiunea. Mai mult, societatea a fost printre primele din România care a instalat perdele dezinfectante și scanere de temperatură în punctele de acces în societate.

Alte măsuri luate și acțiuni întreprinse de ALUM în ceea ce privește pandemia:

- Pentru a asigura funcționarea în condiții de siguranță și în parametri normali, ALUM a activat Planul de Continuitate a Afacerii, realizând în același timp simulări în care unul sau mai mulți angajați ar fi infectați cu COVID-19. De asemenea, a asigurat instrumentele necesare în vederea testării salariaților (teste rapide, teste nazofaringiale și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- Societatea a continuat și în 2021 susținerea eforturilor personalului medical de combatere a efectelor COVID-19 prin donații în valoare de 300.000 RON, către Spitalul Județean de Urgență Tulcea
- În prezent, conducerea ALUM observă îndeaproape evoluția pandemiei și toate directivele și îndrumările din partea Guvernului României și a organizațiilor internaționale pentru a oferi cele mai bune și sigure condiții angajaților, furnizorilor și clienților săi.
- Compania a înființat un punct de vaccinare în incinta fabricii, respectând cerințele Departamentului de Sănătate Publică („DSP”). DSP a alocat echipe mobile cu medic și asistente medicale, care administrează vaccinul începând cu data de 5 mai 2021 pentru angajații companiei, familiile acestora și angajații firmelor subcontractoare de pe platforma ALUM.
- La finalul anului 2021, procentul de salariați vaccinați este de 67,35% (schemă completă), iar al celor vaccinați cu doza a 3-a este cca 13%.

ALUM s-a implicat în relația cu comunitatea și prin acordarea de sprijin material categoriilor de populație defavorizată.

Un alt proiect important în care ALUM s-a implicat a fost cel legat de programul de eficientizare energetică a Școlii Gimnaziale „Traian Coșovei” din localitatea Somova, pentru îmbunătățirea condițiilor de desfășurarea a programelor de educație a școlarilor.

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 acest sens, în 2021, Alum, ca partener activ al comunității locale, s-a implicat în activitatea cu caracter social din zonă, acționând pe mai multe direcții, prin:

- Asigurarea, prin condițiile de muncă oferite, respectării drepturilor omului, a egalității de șanse și a bunăstării angajaților. În acest sens, recrutarea, selecția și angajarea forței de muncă se fac, în principal, din județul Tulcea. De asemenea, procentul angajatelor femei a crescut de la 10% în 2010 la 16,28% în prezent;
- 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).
- ALUM susține astfel de acțiuni sportive, astfel că, la concursul de canotcă organizat de Asociația RowMania (septembrie 2021), echipajul ALUM a participat și a obținut rezultate bune (locul 1 în calificări, locul 2 în grupă la semifinale).

1.3 Responsabilitatea socială corporativă (continuare)

- Sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local; astfel, în virtutea relațiilor tradiționale pe care ALUM le are cu Liceul Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea, societatea a contribuit material și a participat la sărbătorirea jubileului (50 ani) de la înființare. Ca principal colaborator, societatea are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al liceului, implicându-se activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional.
- La solicitarea Inspectoratului Școlar Județean Tulcea și a Camerei de Comerț, Industrie și Agricultură Tulcea, ALUM a desemnat persoane eligibile să facă parte din Comisia de contestații a probei scrise și din Comisiile de Examinare a candidaților pentru posturile de Director și Director adjunct al unităților de învățământ din municipiu și județ. Participarea reprezentanților s-a făcut pe bază de voluntariat și s-a desfășurat în cursul lunilor octombrie 2021 (comisia de contestații la proba scrisă) și decembrie 2021 (comisiile desemnate pentru proba interviului).

Pe plan local, SMHL este un membru activ în cadrul comunităților din Sierra Leone, o atenție deosebită fiind acordată protecției mediului, având în vedere amprenta activității miniere asupra mediului. Prin Contractul de Dezvoltare a Comunității, SMHL sprijină mai multe proiecte de investiții și sociale pentru dezvoltarea comunității locale în cadrul sectorului minier și de peste 4 (trei) ani a oferit burse de studii pentru sute de studenți din comunitatea miniera.

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

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar

Impozitare

Impozitul curent

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului plătit în prezent și impozitul amânat.

Nivelul de impozitare este rata de impozitare plătită de către fiecare societate a Grupului asupra profiturilor impozitabile în conformitate cu legislația fiscală din jurisdicțiile respective (i.e., România: 16%, Sierra Leone: 30%).

Pentru impozitul amânat din pierderea fiscală, managementul consideră că vor exista profituri impozabile suficiente în viitor în raport cu care ar putea fi utilizate aceste pierderi fiscale. Pierderile pot fi reportate și utilizate pentru profiturile impozabile viitoare pe o perioadă de maximum 7 ani în România și 10 ani în Sierra Leone (pierderile utilizate nu pot depăși 50% din profitul impozabil al perioadei în Sierra Leone).

La Sierra Mineral Holdings I, Ltd., profiturile impozabile viitoare s-au bazat pe previziunile financiare estimate de conducere la 31 decembrie 2021 și acoperă o perioadă de cinci ani. Ipotezele principale folosite pentru previziuni sunt rata medie de creștere a vânzării de 5,43% pe an în următorii 5 ani (31 decembrie 2020: 6,97%), marja medie EBITDA de 13,43% (31 decembrie 2020: 18,34%). Ca urmare a previziunilor, conducerea se așteaptă să utilizeze suma de 41.382 mii RON din totalul de 147.690 mii RON (31 decembrie 2020: 59.343 mii RON din totalul de 214.779 mii RON) din pierderile fiscale acumulate din anii anteriori pentru a compensa profiturile impozabile viitoare până la sfârșitul perioadei respective. Previziunile sunt cele mai sensibile la creșterea vânzării și marja EBITDA.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Impozitare (continuare)

Impozitul curent (continuare)

O scadere estimată cu 1,0% a creșterii medii a vânzărilor ar reduce creanța privind impozitul amânat cu suma de 800 mii RON și o scadere estimată a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanța privind impozitul amânat cu 1.000 mii RON (31 decembrie 2020: o creștere medie a vânzărilor cu 1,0% ar fi redus creanța privind impozitul amânat cu 1.200 mii RON, iar o scadere estimată a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanța privind impozitul amânat cu 700 mii RON).

La 31 decembrie 2020, datoriile privind impozitul pe profit includ suma de 5.946 mii RON înregistrată de Societatea Alum, care a beneficiat de stimulentele fiscale acordate de Guvernul român pentru a sprijini afacerile în timpul Pandemiei Covid-19, permițând companiilor să amâne plata impozitelor, în anumite condiții, pe o perioadă maximă de 12 luni. Aceste sume au fost plătite de Societate în cursul anului 2021 conform esalonării aprobate.

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 operaționale 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.

Riscul 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.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Riscul de capital (continuare)

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 era următorul:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Total împrumuturi	69.311	73.638
Minus: numerar și echivalente de numerar	(3.263)	(6.278)
Datorie netă	66.048	67.360
Total capitaluri proprii	413.285	443.674
Total capitaluri	479.333	511.034
Grad de îndatorare	13,78%	13,18%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a crescut de la 13,18% la 13,78% la nivel de Grup datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a numerarului si echivalentelor de numerar.

Riscul de piata

Activitățile Grupului o expun în principal riscurilor financiare precum modificarea preturilor de piata ale bunurilor vandute, riscul de curs valutar si riscul de rata a dobanzii.

Administrarea riscului de schimb valutar

Grupul are operatiuni pe plan international si inregistreaza tranzactii care sunt denuminate 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.

Expunerea Grupului la schimbul valutar rezultă din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denuminate in valute straine;
- angajamente ferme denuminate in valute straine și
- active si datorii monetare (in special creante, datorii comerciale si imprumuturi) denuminate in valute straine.

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 denuminate în RON si 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.

Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Grupului denuminate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

	31 Decembrie 2021		31 Decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active curente	3.068	6.944	6.587	3.528
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	3.068	6.944	6.587	3.528
Total datorii pe termen scurt	7.762	65.864	8.075	45.893
Total datorii pe termen lung	113	21.259	167	42.041
Total datorii	7.875	87.123	8.242	87.934

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Senzitivitatea cursului de schimb

Grupul este expus în principal la Moneda Europeană și la Dolarul American. Tabelul următor prezintă în detaliu sensitivitatea Grupului la o creștere și scădere de 10% a Leului românesc față de monedele corespondente. 10% reprezintă ratele de sensitivitate utilizate când riscul valutei se raportează la nivel intern personalului din conducere și reprezintă evaluarea conducerii privind posibila modificare în ratele de schimb valutar. Analiza de sensitivitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denumite în valute straine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scădere) de 10% a cursului valutei straine. Analiza de sensitivitate 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/ (scădea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 Decembrie 2021		31 Decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	481	8.018	166	8.441
Capitaluri	404	6.735	139	7.090

Managementul riscului ratei dobânzii

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, în timp ce creditele primite cu rate de dobândă fixe expun Grupul la riscul de rata a dobânzii privind valoarea justă. Ratele de dobândă pentru facilitățile de împrumut existente ale Grupului sunt bazate pe LIBOR pentru creditele în USD și pe EURIBOR pentru creditele în EUR. Împrumuturile contractate de Grup sunt cu rata de dobândă variabilă.

Senzitivitatea ratei dobânzii

Analizele sensibilității prezentate mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate în RON, EUR și 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 de dobândă ar fi cu 100 puncte baza mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Grupului pentru anul 2021 ar fi mai mare/mai mic cu 679 mii RON (2020: 716 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit. Acest fapt este în principal cauzat de expunerea Grupului la ratele de dobândă din împrumuturile cu rată variabilă exprimate în USD.

Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca veniturile viitoare ale Grupului să fie impactate negativ de schimbările pretului de pe piață. Politica internă a Grupului este de a gestiona riscurile identificate în legătură cu pretul marfurilor în mod natural atunci când este posibil.

Riscul de credit

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

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Creantele 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 creantele sale unor instituții financiare prin factoring fără recurs. Pentru celelalte creante, 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 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. Grupul 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 neindeplinirea obligațiilor de către contrapartida. 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

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

În tabelul următor sunt prezentate datoriile financiare ale Grupului pe maturități contractuale. Sumele reprezintă fluxuri de numerar viitoare neactualizate din datoriile financiare, în funcție de data cea mai apropiată la care Grupul ar trebui să efectueze plățile.

Anul încheiat la 31 decembrie 2021

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	49.676	21.674	-	71.350
Datorii din leasing	-	691	627	-	1.318
Datorii comerciale	6.693	53.805	-	-	60.498
Total	6.693	104.172	22.301	-	133.166

Anul încheiat la 31 decembrie 2020

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	32.599	43.491	-	76.090
Datorii din leasing	-	755	1.191	-	1.946
Datorii comerciale	9.389	35.675	-	-	45.063
Total	9.389	69.029	44.682	-	123.099

Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este determinată după cum urmează:

- Valoarea justă a activelor și datoriilor cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referința la prețuri cotate în piață (incluzând titluri răscumpărabile, efecte de comerț, obligațiuni și titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinată în conformitate cu modele de evaluare acceptate în mod general, care se bazează pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind prețuri ale unor tranzacții observabile în piețele curente și cotații obținute de la dealeri pentru instrumente similare.
- Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate este calculată folosind prețuri cotate.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Valoarea justă a activelor și pasivelor financiar (continuare)

Tabelul următor prezintă o analiză a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o dată ulterioară celei de recunoaștere inițială, grupate în nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate în piață a informațiilor necesare evaluării.

- 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 justă a activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valoarea netă contabilă a acestora în mare parte datorită maturităților pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzacțiilor la data poziției financiare, iar pentru împrumuturile pe termen lung datorită în special faptului că au dobânda variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale împrumuturilor contractate recent de la bănci.

Valoarea justă a următoarelor active și datorii financiare aproximează valoarea lor contabilă:

- Creanțe comerciale și alte creanțe;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Datorii comerciale și alte datorii;
- Împrumuturi și leasing.

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	36.132	-	-	36.132
Numerar și echivalente de numerar	3.263	3.263	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	39.395	3.263	-	36.132
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	21.865	-	-	21.865
Datorii comerciale	60.498	-	-	60.498
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	47.446	-	-	47.446
TOTAL PASIVE FINANCIARE	129.809	-	-	129.809
	31 decembrie 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	123.006	-	-	123.006
Numerar și echivalente de numerar	6.278	6.278	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	129.284	6.278	-	123.006
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung și datorii din leasing	43.164	-	-	43.164
Datorii comerciale	45.064	-	-	45.064
Împrumuturi pe termen scurt și datorii din leasing	30.474	-	-	30.474
TOTAL PASIVE FINANCIARE	118.702	-	-	118.702

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

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 2021 Grupul Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 823.468 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	710.144	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	95.510	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	1.691	mii RON
✓ Venituri din vânzări bauxită	-	mii RON
✓ Venituri activități diverse	16.123	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 2021	31 Decembrie 2020
România	666.196	586.372
Uniunea Europeană	73.527	42.438
Europa non UE	36.156	29.103
Statele Unite	-	36.556
Africa	14.849	-
Alte țări	32.740	27.901
Total	823.468	722.369

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 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.

Se va acorda în continuare o atenție deosebită monitorizării activității și evoluției prețului bauxitei, aluminei și aluminului 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 31.12.2021 structura acționariatului ALUM este următoarea:

	31 Decembrie 2021			31 Decembrie 2020		
	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	472.647	2.812	0,5758	484.853	2.885	0,5907
Persoane juridice	17.696	105	0,0216	5.490	33	0,0067
Total	82.086.203	488.413	100%	82.086.203	488.413	100%

În Mai 2011 Alum a achiziționat de la Vimetco N.V. 100% dintr-o companie de investiții Global Aluminium Ltd. Activele Global Aluminium Ltd. includ 100% din capitalul social al unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holdings 1, Ltd. și 100% din capitalul social al societății Bauxite Marketing Ltd.

Principalele companii din cadrul Grupului Alum la 31 Decembrie 2021 și 31 Decembrie 2020 sunt după cum urmează:

Subsidiara	31 Decembrie 2021		31 Decembrie 2020	
	% deținere	Voturi	% deținere	Voturi
Global Aluminium Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Bauxite Marketing Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Sierra Mineral Holdings I, Ltd.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

1.8. Situatia litigiilor și angajamentelor

Datorii contingente

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, 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 Romania este într-o faza 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 noile reglementări ale Guvernului, urmare pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile, iar în Sierra Leone termenul este de 7 ani. 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 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, urmând ca Societatea Alum să își apere în continuare poziția prin acțiuni în instanță.

1.8. Situatia litigiilor și angajamentelor (continuare)

Impozitare (continuare)

Incepand cu luna iunie 2021, filiala din Sierra Leone a avut in derulare un control fiscal care acopera perioada 2019-2020. In urma acestei inspectii fiscale, care s-a finalizat in august 2021, filiala a recunoscut o cheltuiala suplimentara cu taxele in suma de 303 mii RON.

In conformitate cu prevederile emise de catre Ministerul Finantelor Publice in Romania, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Grupul va schimba in viitor destinatia rezervelor (prin acoperire de pierderi sau distribuire către actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul

La intocmirea Situatiilor Financiare Consolidate, conducerea a luat în considerare impactul schimbarilor climatice, in special in contextul informatiilor incluse in Raportul de Sustenabilitate. Aceste consideratii nu au avut un impact semnificativ asupra rationamentelor si estimarilor raportarii financiare, in concordanta cu estimarea ca schimbarile climatice nu sunt de asteptat sa aiba un impact semnificativ asupra principiului continuitatii activitatii Grupului la 31 decembrie 2021 si nici asupra viabilitatii Grupului in urmatorii cinci ani. Au fost luate in considerare urmatoarele puncte specifice:

Reglementari privind poluarea aerului

Grupul este afectat de reglementarile tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului.. Grupul, 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, Grupului i se alocă 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. Orice datorie potentiala care rezulta din necesitatea de a cumpara certificate de emisie este luata in considerare in scanariile si planurile de afaceri ale Grupului.

Avand in vedere ca preturile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Grupului nu poate fi determinat. Pe de alta parte, Grupul este afectat 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 Grupul trebuie sa-l plateasca. Datorita volatilitatii preturilor certificatelor, tarifele la energia electrica ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Grupul 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.

Energia regenerabila

Grupul a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de productie a energiei din surse regenerabile. Aceasta initiativa poate da nastere la costuri de cercetare si dezvoltare in viitor care ar putea fi capitalizate in Situația pozitiei financiare, sau decontate, in conformitate cu politicile contabile. Grupul atinge obiectivul legal privind achizitia de energie din surse regenerabile.

Angajamente

La 31 decembrie 2021, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2022 în sumă de 3.475 mii USD (2021: USD 7.167 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2021 pentru achiziția în 2022 de materii prime, electricitate, gaz și alte materiale și consumabile în sumă de 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 mii RON (31 decembrie 2020: 12.720 mii EUR, 62.798 mii USD și, respectiv, 137.565 mii RON).

2.1. Situația bilanțului consolidat pe anul 2021 comparativ cu anul 2020

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020	Variație 2021/2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	262.599	255.261	7.338
Imobilizări necorporale	157	155	2
Fond comercial	80.474	73.022	7.452
Impozit amânat	19.212	29.363	(10.151)
Alte active imobilizate	1.215	1.873	(658)
Total active imobilizate	363.657	359.674	3.983
Active circulante			
Stocuri	197.263	177.186	20.077
Creanțe comerciale nete	36.132	123.006	(86.874)
Alte active circulante	10.685	16.411	(5.726)
Creante privind impozitul pe profit	1.556	595	961
Numerar restricționat	111	55	56
Numerar și echivalente de numerar	3.263	6.278	(3.015)
Total active circulante	249.010	323.531	(74.521)
Total active	612.667	683.205	(70.538)
CAPITAL SOCIAL ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	488.413	488.413	-
Rezerve	43.525	47.035	(3.510)
Rezultatul reportat	(118.653)	(91.774)	(26.879)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societății	413.285	443.674	(30.389)
Total capitaluri proprii	413.285	443.674	(30.389)
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	21.259	42.041	(20.782)
Leasing, pe termen lung	606	1.123	(517)
Obligații pentru pensii	7.899	8.041	(142)
Provizioane	40.750	36.074	4.676
Subvenții, termen lung	4.198	4.577	(379)
Alte datorii pe termen lung	1.141	724	417
Total datorii pe termen lung	75.853	92.581	(16.728)
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	60.498	45.063	15.435
Datorii aferente contractelor	685	363	322
Împrumuturi	46.809	29.804	17.005
Leasing, pe termen scurt	637	670	(33)
Impozit pe profit curent	510	13.601	(13.091)
Provizioane	1.274	3.745	(2.471)
Subvenții, termen scurt	379	379	-
Alte datorii curente	12.737	53.325	(40.588)
Total datorii pe termen scurt	123.529	146.950	(23.421)
Total datorii	199.382	239.531	(40.149)
Total capitaluri și datorii	612.667	683.205	(70.538)

2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2021

La sfârșitul anului 2021 Grupul ALUM a înregistrat o pierdere în valoare de 38.850 mii RON.

	2021	2020	Variație 2021/2020
Venituri din contracte cu clienți	823.468	722.369	101.099
Costul bunurilor vândute	(742.405)	(631.211)	(111.194)
Rezultat brut	81.063	91.158	(10.095)
Alte venituri din exploatare	5.679	80.314	(74.635)
Deprecierea activelor imobilizate	-	-	-
Cheltuieli administrative	(80.165)	(75.729)	(4.436)
Alte cheltuieli de exploatare	(12.124)	(3.165)	(8.959)
Alte venituri și cheltuieli	(1.719)	(310)	(1.409)
Rezultat operational	(7.266)	92.268	(99.534)
Venituri financiare	-	6	(6)
Cheltuieli cu dobânzi	(4.733)	(5.981)	1.248
Alte cheltuieli financiare	(1.006)	(2.499)	1.493
Rezultat financiar net	2.405	(2.000)	4.405
Rezultat înainte de impozitare	(4.861)	90.268	(95.129)
Impozit pe profit	(33.989)	(9.492)	(24.497)
Rezultat net	(38.850)	80.776	(119.626)
Rezultatul pe acțiune	(0,47)	0,98	

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 31.12.2021 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 31.12.2021 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 31.12.2021 pentru:

Entitate: ALUM SA

Județ: 36 TULCEA

Adresa: localitatea Tulcea, str. Isacței, 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 31.12.2021 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 31.12.2021 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 31.12.2021 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

Bifati numai
dacă
este cazul:

<input checked="" type="checkbox"/>	Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
<input type="checkbox"/>	Sucursala
<input type="checkbox"/>	GIE - grupuri de interes economic
<input type="checkbox"/>	Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

S1002_A1.0.0 /13.04.2022 Tip situație financiară : BL

An Semestru Anul **2021**

Suma de control 488.412.908

Entitatea ALUM SA

Adresa

Județ	Sector	Localitate			
Tulcea		TULCEA			
Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
ISACCEI	82				0240535022

Număr din registrul comerțului J36/29/1991

Cod unic de înregistrare 2 3 6 0 4 0 5

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

2442 Metalurgia aluminiului

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

2442 Metalurgia aluminiului

Situații financiare anuale

Raportări anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

<input checked="" type="radio"/>	Entități mijlocii, mari și entități de interes public
<input type="radio"/>	Entități mici
<input type="radio"/>	Microentități

Entități de interes public

?

<input type="checkbox"/>	1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din <i>Legea contabilității nr. 82/1991</i>
<input type="checkbox"/>	2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
<input type="checkbox"/>	3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2021 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	405.108.396
Capital subscris	488.412.908
Profit/ pierdere	-29.490.705

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DOBRA GHEORGHE

Numele și prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă 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

Mihaela
Duralia

Digitally signed by
Mihaela Duralia
Date: 2022.04.27
12:06:30 +03'00'

Semnătura electronică

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2021

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2021	31.12.2021
(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	43.131	64.459
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	43.131	64.459
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	63.048.674	69.017.068
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	92.607.598	87.143.404
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	640.364	581.169
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	9.816.391	11.313.652
6.Investitii imobiliare in curs de executie (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	30.301	797.194
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	166.143.328	168.852.487
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	241.926	196.025.895
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate in 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	241.926	196.025.895
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	166.428.385	364.942.841
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	55.570.725	83.403.972
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	64.880.521	74.481.575
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	5.568.829	13.340.375
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	208.144.169	1.054.092
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	334.164.244	172.280.014
II. CREAŢE				
1. Creațe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	122.888.980	33.861.152
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 creațe (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	10.418.523	885.415
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creațe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	133.307.503	34.746.567
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	5.337.701	703.542
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	472.809.448	207.730.123
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	1.373.349	1.039.918
Sume de reluat într-o perioadă 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	28.546.566	47.046.536
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	362.567	685.766
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	34.605.686	51.462.399
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 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	61.939.463	10.123.706
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	125.454.282	109.318.407
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	348.349.735	99.072.854
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	514.778.120	464.015.695
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	42.492.857	21.437.244
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 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	724.193	1.141.301
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	43.217.050	22.578.545
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	5.487.232	5.013.892
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	26.897.811	27.116.717
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	32.385.043	32.130.609
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	4.955.705	4.576.925
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	4.576.925	4.198.145
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	4.955.705	4.576.925
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	488.412.908	488.412.908

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
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	24.737.813	20.918.938
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		
Câștiguri 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	153.057.831	95.176.207
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	57.552.420	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	29.490.705
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	3.489.670	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	434.599.102	405.108.396
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	434.599.102	405.108.396

*) 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 si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura



INTOCMIT,

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2021

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2020	2021
(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	01	672.651.026	809.498.972
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	669.633.292	805.833.171
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	672.038.220	808.597.096
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	612.806	901.876
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07	0	17.560.503
Sold D	08	08	7.658.898	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	558.863	92.939
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	15.385.479	88.590
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	63.655.470	18.080.886
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	378.780	378.780
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	744.591.940	845.321.890
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	395.660.286	453.061.587
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	114.637.349	211.565.000
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	19	34.497.123	41.039.088
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	33.997.492	40.334.849
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	20	285.773	363.546
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	21	3.009	2.203
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	23	22	63.450.284	70.077.103
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	24	23	60.909.117	67.417.885
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	25	24	2.541.167	2.659.218
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	26	25	25.873.703	23.543.656

a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	27	26	25.873.703	23.543.656
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	28	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	29	28	-5.374.896	-63.042.461
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	30	29	104.621	3.153.001
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	31	30	5.479.517	66.195.462
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	32	31	38.364.143	52.647.338
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	33	32	26.847.311	28.823.048
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	34	33	1.873.941	2.148.112
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	35	34	885.852	936.990
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	36	35	6.408.764	
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	37	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	38	37	2.348.275	20.739.188
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	39	4.388.735	-2.948.421
- Cheltuieli (ct.6812)	40	40	5.451.808	1.298.797
- Venituri (ct.7812)	41	41	1.063.073	4.247.218
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	42	42	671.779.491	786.304.233
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	43	43	72.812.449	59.017.657
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	47	47	2.000	200
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	49	47.241.640	40.257.645
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	50		
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	52	47.243.640	40.257.845
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	53	-241.926	68.018.451
- Cheltuieli (ct.686)	54	54		68.018.451
- Venituri (ct.786)	55	55	241.926	
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	56	56	5.430.693	3.008.855
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	57		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	58	45.073.923	37.563.567
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	59	50.262.690	108.590.873
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				

- Profit (rd. 52 - 59)	60	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	61	3.019.050	68.333.028
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	62	791.835.580	885.579.735
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	63	722.042.181	894.895.106
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	64	69.793.399	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	65	0	9.315.371
20. Impozitul pe profit (ct.691)	66	66	12.208.676	20.153.603
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67	67	32.303	21.731
22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68	68		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	69	57.552.420	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	70	0	29.490.705

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 24 (cf.OMF nr.85/ 2022)- 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 34 (cf.OMF nr.85/ 2022)- 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




INTOCMIT,

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		29.490.705	
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	883.827		183.840	699.987
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	883.827		183.840	699.987
- peste 30 de zile	06	06	436.803		971	435.832
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08	447.024		182.869	264.155
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, contributi si taxe 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.	31.12.2020		31.12.2021	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariatii	20	19	786		792	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	792		793	
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:			22	21		
- 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	543.750
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	2.080
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	135.073
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	9.523.737
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	9.426.937
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)	9.426.937
- 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	405.040
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	405.040
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	3.579.640
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	2.574.541
- 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	2.574.541
- din fonduri publice	45	40	
- din fonduri private	46	41	2.574.541
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	2.574.541
- cheltuieli curente	48	43	2.574.541
- cheltuieli de capital	49	44	
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2020
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.	31.12.2020
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	30.301	797.194
- 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	82.582.000	346.384.420
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	82.581.000	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	82.581.000	346.383.420
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)	82.581.000	346.383.420
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	1.000	1.000
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	1.000	1.000
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
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	376.222.393	38.375.249
- 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	394.332	294.025
- 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)	252.066.437	
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	534.639	577.265
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	231.289	263.403
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	10.282.916	728.806
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	783.156	643.792
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	64.614	85.014
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	9.435.146	
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(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 statului 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	602.567	615.177
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	1.398.352	1.053.807
- 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		1.049.996
- 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	3.457	3.810
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 rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	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	9.137	4.873
- în lei (ct. 5311)	99	85	9.137	4.873
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	5.328.564	698.669
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	973.737	389.110
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	4.354.827	309.559
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- 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		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	154.289.051	100.876.314
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	56.657.142	37.463.143
- în lei	114	100		
- în valută	115	101	56.657.142	37.463.143
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	2.085.285	2.009.341
- 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	34.968.252	52.148.164
- 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	10.312.660	19.074.561
- 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)		8.107.380
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	2.486.721	2.488.027
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	57.993.456	6.746.441
- datorii în legatură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	12.713.520	2.293.777
- datorii fiscale în legatură cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	44.850.096	4.389.271
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	429.840	63.393
- alte datorii în legatură cu bugetul statului (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 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	98.195	21.198		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	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	93.661	16.664		
- 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	457.727	533.110		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	1.393.705	1.431.984		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021		
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.	31.12.2020	31.12.2021		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	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	2020		2021	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite 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	2020		2021	
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat 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 reportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2020		2021	
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat		185	165a (312)			



XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2020	2021
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2020	31.12.2021
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	31.12.2020	31.12.2021
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,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnatura



**Formular
VALIDAT**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE
la data de 31.12.2021

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	5.034.412			X	5.034.412
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	02	457.727	75.382		X	533.109
Alte imobilizari	03				X	
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	5.492.139	75.382		X	5.567.521
II.Imobilizari corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	06	20.057.485	421.084		X	20.478.569
Constructii	07	54.636.856	13.556.943	51.582	51.582	68.142.217
Instalatii tehnice si masini	08	467.337.631	9.928.903	2.666.687	2.666.687	474.599.847
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	1.062.374	39.313	26.042	26.042	1.075.645
Investitii imobiliare	10					
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13	11.607.887	22.720.328	21.223.067		13.105.148
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	30.301	766.893			797.194
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	554.732.534	47.433.464	23.967.378	2.744.311	578.198.620
III.Imobilizari financiare	17	82.581.000	263.802.420		X	346.383.420
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	642.805.673	311.311.266	23.967.378	2.744.311	930.149.561

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	5.034.410			5.034.410
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	20				
Alte imobilizari	21	414.598	54.054		468.652
TOTAL (rd.19+20+21)	22	5.449.008	54.054		5.503.062
II.Imobilizari corporale					
Amenajari de terenuri	23				
Constructii	24	11.522.378	7.984.933	47.188	19.460.123
Instalatii tehnice si masini	25	373.736.407	15.380.192	2.655.049	386.461.550
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	422.010	98.508	26.042	494.476
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	385.680.795	23.463.633	2.728.279	406.416.149
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	391.129.803	23.517.687	2.728.279	411.919.211

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	rd. OMF nr.85/ 2022	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						
Cheltuieli de dezvoltare	32	32				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	33	32a (301)				
Alte imobilizari	34	33				
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	35	34				
TOTAL (rd.32+ 32a+ 33+34)	36	35				
II.Imobilizari corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	37	36				
Constructii	38	37	123.288	24.700	4.394	143.594
Instalatii tehnice si masini	39	38	993.624	1.267		994.891
Alte instalatii, utilaje si mobilier	40	39				
Investitii imobiliare	41	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	42	41				
Active biologice productive	43	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	44	43	1.791.499			1.791.499
Investitii imobiliare in curs de executie	45	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	46	44a (302)				
TOTAL (rd. 36 la 44 + 44a)	47	45	2.908.411	25.967	4.394	2.929.984
III.Imobilizari financiare	48	46	82.339.074	68.018.451		150.357.525
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	49	47	85.247.485	68.044.418	4.394	153.287.509


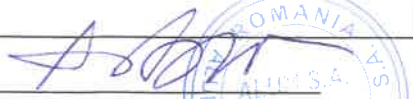
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura



ROMANIA
ALUM S.A.
TULCEA
2

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.85/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2021 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 rapoartări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun rapoartări 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.

Depun situații financiare anuale și rapoartări 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 exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și rapoartările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și rapoartările 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/rapoartări 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 exercițiului financiar curent ²⁾, respectiv exercițiului 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 2022, aceasta întocmește rapoartări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2021 – rapoartări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2022 – 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 entități 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 2022 se referă la data de 1 ianuarie 2022, respectiv 31 decembrie 2022, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2022), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2021).

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”).

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolenților 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 reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate 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 chirile 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 chirile 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 entitățile 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' la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.85/26.01.2022) 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.85/26.01.2022).

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 cooperăției.

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) !

Conturi entitati mijlocii si mari

1011 SC(+)F10L.R81

OK

1		(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	Cont	Suma	
1			

-

+

Salt