

**Raport anual conform Regulamentului ASF nr. 5 /2018
pentru exercițiul financiar 2022**

Data raportului: 31.12.2022

Denumirea societății: **ALUM SA TULCEA**

Sediul: Str.Isaccei, nr.82, Tulcea

Nr. tel./fax: 0240.535.022 / 0240.535.495

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

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

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900TPAV17KVG33J81

Cod fiscal: 2360405

Piață reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO

Capitalul social subscris și vărsat: 488.412.907,85 RON

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

1. Activitatea societății comerciale

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

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

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

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

- Comercializarea energiei electrice (cod CAEN 3514);
- Distribuția combustibililor 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);
- Depozitari (cod CAEN 5210);
- Activități de servicii anexe transporturilor pe apă (cod CAEN 5222);
- Manipulări (cod CAEN 5224);
- Alte activități anexe transporturilor (cod CAEN 5229);
- Alte servicii de alimentație n.c.a. (cod CAEN 5629);
- Activități de editare a cărților (cod CAEN 5811);
- Activități de editare de ghiduri, compendii, liste de adrese similare (cod CAEN 5812);
- Activități de editare a ziarelor (cod CAEN 5813);
- Activități de editare a revistelor și periodicelor (cod CAEN 5814);
- Alte activități de editare (cod CAEN 5819);
- Activități de editare a jocurilor de calculator (cod CAEN 5821);
- Activități de editare a altor produse software (cod CAEN 5829);
- Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală (cod CAEN 5920);
- Activități de difuzare a programelor de radio (cod CAEN 6010);
- Activități de difuzare a programelor de televiziune (cod CAEN 6020);
- Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu (cod CAEN 6110);
- Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit) (cod CAEN 6120);
- Activități de telecomunicații prin satelit (cod CAEN 6130);
- Alte activități de telecomunicații (cod CAEN 6190);
- Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) (cod CAEN 6201);
- Activități de consultanță în tehnologia informației (cod CAEN 6202);
- Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul (cod CAEN 6203);
- Alte activități de servicii privind tehnologia informației (cod CAEN 6209);
- Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe (cod CAEN 6311);
- Activități ale portalurilor web (cod CAEN 6312);
- Activități ale holdingurilor (cod CAEN 6420);
- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii (cod CAEN 6810);
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (cod CAEN 6820);

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

b) Societatea a fost înființată în 1991.

c) În cursul anului 2022 structura acționariatului nu s-a modificat, la 31.12.2022 prezentându-se astfel:

Nr. crt.	Acționar	Număr acțiuni	Procent
1	ALRO SA	81.595.860	99,4026
2	Alți acționari - persoane fizice	472.054	0,5751
3	Alți acționari - persoane juridice	18.289	0,0223
Total		82.086.203	100,00

La data de 31.12.2022, 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 2022 Societatea a achiziționat mijloace fixe în valoare de 26.041.846 RON.
Situția activelor la 31.12.2022 se prezintă astfel:

RON

	01.01.2022	31.12.2022	Diferențe
A. Active imobilizate	364.942.841	235.123.401	(129.819.440)
B. Active circulante	207.730.123	227.900.804	20.170.680
Total active	572.672.964	463.024.204	(109.648.760)

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Situția indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2022

INDICATORI SINTETICI	REALIZAT	REALIZAT	DIFERENȚA	%
	2021	2022	față de 2021	
	RON	RON	RON	
CIFRA DE AFACERI	809.498.972	501.771.469	(307.727.503)	62
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	845.321.890	559.796.508	(285.525.382)	2
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	786.304.233	543.202.667	(243.101.566)	66
din care :- cheltuieli cu mat.primă și materiale	453.061.587	139.714.295	(313.347.292)	69
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	2.646.003	839.535	(1.806.468)	31
-cheltuieli cu energia, gaz și apă	250.890.125	213.977.286	(36.912.839)	32
-cheltuieli cu personalul	70.077.103	58.575.322	(11.501.781)	85
-cheltuieli cu amortizarea	23.517.689	23.112.666	(405.022)	84
-cheltuieli cu prestații externe	30.968.957	21.128.258	(9.840.699)	98
-cheltuieli privind mărfurile	363.546	75.933.045	75.569.498	68
-cheltuieli cu despăgubiri, activele cedate	20.744.139	2.383.636	(18.360.503)	20.887
-ajustări de valoare	(65.964.915)	7.538.624	73.503.540	11
Rezultat din exploatare	59.017.657	16.593.841	(42.423.816)	-
VENITURI FINANCIARE	40.257.845	27.637.329	(12.620.516)	28
CHELTUIELI FINANCIARE	108.590.873	162.852.945	54.262.072	69
Rezultat financiar	(68.333.028)	(135.215.616)	(66.882.587)	150
VENITURI TOTALE	885.579.735	587.433.838	(298.145.897)	198
CHELTUIELI TOTALE	894.895.106	706.055.612	(188.839.494)	66
Rezultat brut	(9.315.371)	(118.621.774)	(109.306.403)	79
IMPOZIT PE PROFIT	20.153.603	4.856.876	(15.296.727)	1.273
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	21.731	21.731	-	24
Rezultat net	(29.490.705)	(123.500.381)	(94.009.676)	100

1.1.1 Elemente de evaluare generală

	RON
Profit / (pierdere)	(123.500.381)
Cifra de afaceri	501.771.469
Lichidități	38.536.100

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) În anul 2022 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 2022 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 501.771 mii RON pe următoarea structură:

vânzări alumină ALRO	456.846	mii RON
vânzări alumină alți clienți	22.509	mii RON
vânzări hidroxid de aluminiu alți clienți	18.682	mii RON
venituri din vânzări de deșeuri	357	mii RON
venituri din vânzare de utilități	1.902	mii RON
venituri activități diverse	1.475	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 2022 a fost de 638 având următoarea structură:

Management	14
Personal administrativ	136
Muncitori	488

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de 89,34%.

Ca efect al imposibilității asigurării cu energie electrică și gaz la prețuri care să facă sustenabilă și eficientă menținerea în funcțiune a întregii capacități de producție a societății, chiar de la începutul anului 2022, s-a impus luarea unor măsuri de reducere considerabilă a nivelului de producție și, implicit, de reducere a costului cu forța de muncă. Astfel, reducerea producției a presupus oprirea funcționării unor instalații de producție (cu punerea în conservare) ceea ce a făcut ca o mare parte a personalului deservent să rămână fără activitate. Încât situația dificilă a continuat și în a doua jumătate a anului 2022, societatea a fost nevoită să recurgă la suspendarea activității de producție și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținând doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să poată acționa în cazul în care condițiile pieței ar fi făcut posibilă repornirea activității de producție.

Prin urmare un număr de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. De asemenea, societatea a beneficiat de sprijinul din partea reprezentanților ITM și AJOFM. Salariații resctructurați au beneficiat de compensații în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului Colectiv de Muncă.

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

În anul 2022, relațiile dintre conducerea executivă a societății și salariații reprezentați prin sindicate, au fost corecte, reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă și legislația specifică în vigoare. Nu s-au înregistrat conflicte importante, de natură să influențeze activitatea obișnuită sau continuitatea businessului.

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

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

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

Noxele rezultate în procesul de ardere a gazului natural în cazane și cuptoare de calcinare sunt monitorizate continuu prin intermediul unui nou sistem de monitorizare pus în funcțiune din luna ianuarie 2022. Datele monitorizate sunt raportate zilnic autorităților teritoriale de mediu, conform Programului de automonitorizare aprobat și a obligațiilor impuse în autorizația integrată de mediu.

În anul 2018 Alum SA a finalizat măsura cuprinsă în Planul Național de Tranziție cu privire la reducerea emisiilor de NOx, astfel încât acestea se încadrează în limita maximă de 100 mg/Nmc. Impactul generat de emisiile gazoase asupra zonelor protejate din aria de influență a societății este nesemnificativ.

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

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

Impactul asupra factorului de mediu sol constă în posibilele degajări de pulberi pe sol, în cazul funcționării necorespunzătoare a diferitelor instalații, precum și din rezidul solid rezultat din

prelucrarea bauxitelor, șlamul roșu, care este depus în fază densă la halda de șlam aparținând Alum SA.

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

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

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

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

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

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

Programul de investiții ALUM propus a fi implementat în 2023 este:

Nr. crt.	Obiectiv de investiții	Valori (mii USD)
1	Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrale +51mdm	50
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	200
3	Eficiența energetică a Alum S.A. prin instalarea unui parc fotovoltaic în cadrul Alum S.A.	160
4	Maintenance Capex	490
5	PPE	50
6	Dotări	100
TOTAL		1.050

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Departamentul Cercetare Dezvoltare Inovare este angajat activ în următoarele direcții:

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

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

- îmbunătățirea calității produselor;
- îmbunătățirea continuă a activităților, proceselor și produselor noastre, precum și a performanțelor energetice și de mediu;

- scăderea consumurilor specifice;
- scăderea consumului de utilități;
- corelarea unor rezultate din producție cu aspectele tehnice și tehnologice;
- creșterea competitivității produselor;
- formarea și perfecționarea resurselor umane.

Necesitatea constituirii Departamentului Cercetare Dezvoltare Inovare a fost susținută de:

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

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

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

Proiecte de cercetare:

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

Proiectul RemovAL, 16.03.2018 – 31.10.2023, în care ALUM participă alături de 7 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 calitate de parte interesată, eșantioanele de șlam (reziduu de bauxită) provenite de la ALUM fiind testate atât la nivel de laborator, cât și la scară pilot în diferite tehnologii implementate în cadrul proiectului. Totodată participă la studiile de fezabilitate, la dezvoltarea planului de afaceri, în special în ceea ce privește implementarea potențială a tehnologiei la ALUM. În perioada 2018-2021 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 137.594 EUR. În 2022, proiectul a fost în etapa de finalizare. Alum a participat în octombrie 2022 la Conferința RemovAl Cross-Fertilisation din Atena. Proiectul va fi închis în luna martie 2023.

- 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 6 companii internaționale din industria aluminei și 14 parteneri academici, este coordonat de Lafarge Centre De Recherche de SAS. Proiectul își propune să creeze un nou lanț valoric, simbiotic și durabil care leagă subprodusele industriei aluminei de industria cimentului. 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 rezidului de bauxită transformându-l într-un material activ utilizat pentru obținerea unor cimenturi noi, cu amprentă scăzută de CO₂. Alum a participat la prima întâlnire ReActiv H2020 în prezența ofițerilor CE. Întâlnirea a avut loc în Franța, în iulie 2022, organizator fiind Lafarge Holchim Innovation Centre. În perioada 2020-2022 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 51.962 EUR.

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

În proiectul de cercetare REEScuc, 01.10.2020–31.10.2023, 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 2020-2021 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 111.320 RON, reprezentând etapa 1 și 2 pentru Proiectul REEScuc. În 2022 societatea a încasat fonduri nerambursabile în sumă de 91.960 RON, reprezentând etapa a III a Proiectului REEScuc. La data prezentului raport, proiectul este în derulare. Data de finalizare a proiectului va fi modificată din martie 2023 în octombrie 2023, conform solicitării coordonatorului. Alum a participat la a patra reuniune plenară din noiembrie 2022.

În 2022, Societatea a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în sumă de 2.486 mii RON (în 2021: 2.814 mii RON) ca urmare a punerii în funcțiune la începutul anului 2019 a echipamentelor din cadrul proiectelor finanțate din fonduri UE referitor la investiții în cercetarea tehnologiilor de obținere a hidroxidului de aluminiu (uscat și umed). Obiectivele acestor proiecte sunt de a crește nivelul de inovare și competitivitate pe piața a Societății, extinzând în același timp portofoliul de produse.

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 2022 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în lei a sumei de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023. În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,70% (2021: 3,25% și 3,76%).

În februarie 2021, Societatea a semnat cu Garanti Bank România un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 31 decembrie 2022, suma trasă din facilitatea de tip revolving a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (31 decembrie 2021: 12.762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii

USD), o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 73 mii USD) (31 decembrie 2021: 337 mii RON, echivalentul sumei de 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 sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2022 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 1.333 mii USD (31 decembrie 2021: 2.000 mii USD).

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 data de 31 decembrie 2022 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 EUR, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2022 suma de 35.909 EUR. 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 2022 este de 231.355 RON (31 decembrie 2021: 334.774 RON).

În 2016, compania a încheiat un contract de leasing operațional pentru vehicule. Cheltuielile de leasing operațional s-au ridicat în anul 2022 la suma de 215.871 RON (în 2021: 281.103 RON).

Riscul lichidității

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

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

În ceea ce privește lichiditatea, în 2022 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract și a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență pentru a gestiona riscul de lichiditate.

Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfăcător de numerar în perioade de incertitudine mai mari decât de obicei, au fost: limitarea investițiilor la cele strict necesare, optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

Riscul fluxului de numerar

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

Riscul de piață

Economia românească este într-un stadiu continuu de dezvoltare. Întrucât aproximativ 92% 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 înălțarea digurilor perimetrare +51m;
 - Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE;
 - Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto;
2. Proiecte de sprijinire a propunerilor ANRE:
 - Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere;
 - Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur.
3. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
 - Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 MWe;
 - Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie;
 - Implementarea unui sistem inteligent de monitorizare a consumului de energie în cadrul ALUM S.A.;
 - Maintenance Capex;
 - PPE;
 - Dotări.

2. Activele corporale ale societății comerciale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- desilicierea se realizează în 12 vase de 1.000 mc.

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

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

- filtrarea de control se realizează cu patru filtre verticale Gaudfrin, fiecare având o suprafață de filtrare de 338 m². Ca aditiv de filtrare se utilizează aluminatul tricalcic (ATC) care se obține prin reacția laptelui de var cu o parte din soluția de aluminat filtrat.
- șlamurile din linia de spălare sunt dirijate la halda de șlam situată la 4,5 km. Capacitatea disponibilă de stocare a haldei de șlam este de cca 11 mil. mc. Șlamul este alimentat în vasul îngroșător montat la haldă în anul 2010. Soluția limpede din suprascurgerea vasului îngroșător este preluată în uzină și utilizată în procesul tehnologic de producție a aluminei iar șlamul evacuat în fază densă, având o concentrație de minim 52% solide, este depus în halda de șlam.
- instalația de descompunere a soluției de aluminat cuprinde 37 vase, cu capacitatea de 2.000 mc. și două hidroseparatoare de 750 mc.
- instalația de filtrare amorsă cuprinde 3 filtre disc cu o suprafață de filtrare de 100 mp. și 2 filtre disc Bokela, cu funcționare completă automată, cu o suprafața de filtrare de 132 mp fiecare și care au fost instalate și puse în funcțiune în cursul anilor 2020 și 2021. Amorsa grobă de hidroxid de aluminiu este repulpată cu o parte din soluția de aluminat filtrat și pompată către primele vase de creștere ale liniei de descompunere. Filtrarea hidratului producție se realizează pe două filtre tambur și pe un filtru orizontal Bokela montat în anul 2012 și care are o suprafața de filtrare de 131 mp.
- 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. În anul 2022 s-a pus în funcțiune o nouă instalație industrială pentru eficientizarea procesului de descărcare leșie de sodă din vagoane C.F. și cisterne auto.
- depozitul de hidroxid de aluminiu umed permite stocarea în vrac a unei cantități maxime de 10.000 tone de hidroxid de aluminiu umed. Hidroxidul de aluminiu este preluat de la instalația de filtrare albă prin intermediul benzii transportoare 701 și trimis la depozitul tampon de hidrat, dotat cu pod greifer sau este preluat de instalația de uscare-calcinare. Depozitul de hidroxid de aluminiu este echipat cu pod greifer, buncăre de încărcare, transportor cu cupe, etc. În cursul anului 2020 s-a reabilitat calea de rulare a podului greifer. Tot în anul 2020, lângă depozitul de hidrat umed s-a construit un nou depozit acoperit în scopul depozitării hidroxidului de aluminiu ambalat în saci tip bag-bags, cu o capacitate de cca 1.700 tone.
- instalația de calcinare. Calcinarea amestecului hidrat se realizează într-un cuptor rotativ de 112 m. și/sau într-un cuptor în suspensie (vertical), pus în funcțiune în februarie 2001. Alumina este răcită în răcitoarele cuptoarelor de unde este preluată în instalația de transport pneumatic. Gazele de ardere sunt dirijate spre instalația de desprăfuire după care sunt evacuate prin coșul de evacuare de gaze arse.
- stocarea aluminei se face în cinci silozuri de alumina, cu o capacitate de 2.000 to fiecare. Activitatea de producere a aluminei calcinate comportă, pe lângă baza tehnologică, sectoare de utilități și servicii ce vizează în principal aprovizionarea cu materii prime (bauxită), materii auxiliare și servicii (sodă lichidă, abur, sodă, acizi, apă industrială, aer tehnologic, var, etc.), ateliere de reparații și întreținere, aprovizionare mijloace circulante, sisteme de evacuare a apelor (menajere, meteorice, impurificate), depozite reziduuri (haldă șlam, depozit 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 pompare 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 orașul Tulcea, pe DN 22, fiind creată prin închiderea unei văi largi – Valea lui Flam, prin construirea unui baraj, actualmente la cota +51,00 m RMN. Depozitul este echipat cu instalație de îngroșare șlam, conducte de deversare a șlamului, conducte de preluare a apei limpezite către uzină pentru utilizarea în procesul tehnologic, stație de pompare, bazin de avarie, etc. Legătura dintre stația de pompare și incinta productivă este asigurată de trei trasee de conducte (șlam, apă limpezită și rezervă), așezate pe estacadă.

Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților societății comerciale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Din data de 01.08.2022 a fost suspendată activitatea de producție pentru o perioadă estimată de 17 luni din cauza costurilor mari de producție care au fost influențate de prețurile pentru gazele naturale și energie electrică. Societatea continuă desfășurarea proceselor aflate în desfășurare: investiții pe linie de mediu și eficiență energetică, de cercetare, asigurarea mentenanței și reparațiilor programate în vederea repornirii activității de producție. Totodată, se desfășoară cu

forțe proprii activități de decrustare și curățare a unei linii tehnologice pentru a se putea reporni urgent producția de alumină calcinată în cazul îmbunătățirii situației pe piața gazelor naturale și a energiei electrice.

4. 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 2022 societatea a înregistrat pierdere.

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

Pe parcursul anului 2022 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 01.01.2022 – 06.03.2022 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019 Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

Pentru perioada 07.03.2022 – 31.12.2022 în baza Hotărârii CA nr. 320/07.03.2022 și a Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

În anul 2022 membrii Consiliului de Administrație au participat la 13 ședințe.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație și a directorului general a fost în cursul anului 2022 în valoare de 1.739.657 RON.

4.1.a) CV-uri administratori

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

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

Principalele sale realizări în cadrul companiei sunt următoarele:

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

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

Domnul Higer are o vastă experiență multiculturală și internațională în mai multe industrii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 01.01.2022 – 31.12.2022 conducerea operativă a societății a fost asigurată de:

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

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:

	2020	2021	2022
	RON	RON	RON
Imobilizări corporale	166.143.329	168.852.487	167.733.973
Stocuri	334.164.241	172.280.014	182.194.225
Creanțe	133.307.503	34.746.567	7.170.478
Casa și conturi la bănci	5.337.701	703.542	38.536.100

b) Contul de profit și pierdere

	2020	2021	2022
	RON	RON	RON
Cifra de afaceri netă	672.651.026	809.498.972	501.771.469
Venituri din exploatare	744.591.940	845.321.890	559.796.508
Cheltuieli de exploatare	671.779.491	786.304.233	543.202.667
Venituri financiare	47.243.640	40.257.845	27.637.329
Cheltuieli financiare	50.262.690	108.590.873	162.852.945
Rezultat brut	69.793.399	(9.315.371)	(118.621.774)
Rezultat net	57.552.420	(29.490.705)	(123.500.381)

c) Cash flow

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	(9.315.371)	(118.621.774)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare imobilizari corporale și necorporale	23.517.689	23.112.666
Ajustări pentru depreciere imobilizări corporale și financiare	68.040.024	128.702.336
Ajustări pentru deprecierea creanțelor Provizioane	(41.729.239)	6.679
	(2.944.027)	7.499.383
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(21.313.222)	-
Profit/(Pierdere) din diferențe curs valutar nerealizate	572.099	4.381.025
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	16.032	7.428
Venituri din dobânzi	(34.036)	(274.979)
Cheltuieli cu dobânzile	3.008.855	3.925.160
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	19.818.803	48.737.923
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(23.193.437)	(9.914.211)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	89.676.635	28.111.082
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale și a altor datorii	(24.374.161)	33.096.610
Trezorerie generată de activitatea de exploatare	61.927.840	100.031.404
Dobânzi primite	34.036	185.028
Dobânzi plătite	(2.722.244)	(2.903.743)
Impozit pe profit plătit	(31.688.851)	(1.810.810)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	27.550.781	95.501.878
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(22.556.775)	(21.561.148)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	-	349.656
Trezorerie netă utilizată în activități de investiții	(22.556.775)	(21.211.492)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	11.684.064	-
Credite pe termen lung	8.764.200	(36.457.828)
Rambursare împrumuturi	(30.076.428)	-
Trezorerie netă utilizată în activități de finanțare	(9.628.164)	(36.457.828)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.337.701	703.542
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(4.634.159)	37.832.559
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	703.542	38.536.101

**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 adunarii 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 reprezinta 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, semestriale 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

Explicatii

Nu respecta
sau respecta
partial

Respecta

	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



8



Building a better
working world

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

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 2022, 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 2022, 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.

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 1.c.</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 2022 (valoarea contabila de 67,3 milioane RON in bilant, dupa o depreciere de 279 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 curenta.</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 deprecierei implica si analiza diferitelor surse de informatii disponibile, inclusiv a factorilor referitori</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 OMF 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 mediul economic si factorii specifici industriei.

La 31 decembrie 2022 Societatea a efectuat un test de depreciere a investitiei in filiala Global Aluminium Ltd, in urma caruia a fost recunoscuta o cheltuiala suplimentara cu deprecierea investitiei in aceasta filiala, in suma de 128,7 milioane RON.

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 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.
- 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 Societate cu privire la testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale.

Aspect cheie de audit

Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit

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 2022 (168.8 milioane RON in bilant).

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

La 31 decembrie 2022, ca urmare a mai multor factori interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea redusa a produselor energetice si a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere pentru imobilizarile corporale ale unitatii

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

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

generatoare de numerar Alum, pe baza caruia s-a determinat ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar nu a fost semnificativ diferita fata de valoare contabila neta, si in consecinta nu a fost necesara inregistrarea unei cheltuieli suplimentare cu deprecierea imobilizarilor corporale.

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 Societatii la 31 decembrie 2022, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- c. am comparat ipotezele folosite in dezvoltarea modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele aprobate si planurile de afaceri aprobate;
- 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 imobilizarilor 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:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă 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 2022, 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 2022 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: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199

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

Bucuresti, Romania
23 martie 2023

ALUM S.A. TULCEA

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

**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 – 39

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022

(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 2021	31 decembrie 2022
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I Imobilizări necorporale			
1	01	-	-
2	02	-	-
3	03	64.459	33.305
4	04	-	-
5	05	-	-
6	06	-	-
Total (rd. 01 la 06)	07	64.459	33.305
II Imobilizări corporale			
1	08	69.017.068	71.750.539
2	09	87.143.404	82.065.244
3	10	581.169	485.116
4	11	-	-
5	12	11.313.652	13.433.074
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	797.194	-
Total (rd. 08 la 16)	17	168.852.487	167.733.973
III Imobilizări financiare			
1	18	196.025.895	67.356.122
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	-	-
Total (rd. 18 la 23)	24	196.025.895	67.356.122
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 07+17+24)	25	364.942.841	235.123.401

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022

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

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
B			
ACTIVE CIRCULANTE			
I			
Stocuri			
1	26	83.403.972	84.496.555
2	27	74.481.575	77.329.463
3	28	13.340.375	13.810.593
4	29	1.054.092	6.557.614
Total (rd. 26 la 29)	30	172.280.014	182.194.225
II			
Creanțe			
1	31	33.861.152	6.888.258
2	32	-	-
3	33	-	-
4	34	885.415	282.220
5	35	-	-
6	35a	-	-
Total (rd. 31 la 35 + 35a)	36	34.746.567	7.170.478
III			
Investiții financiare pe termen scurt			
1	37	-	-
2	38	-	-
Total (rd. 37+38)	39	-	-
IV			
Casa și conturi la bănci			
	40	703.542	38.536.100
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30+36+39+40)	41	207.730.123	227.900.804
C			
CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 43+44)			
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43	1.039.917	486.906
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	47.046.536	33.321.651
3	47	685.766	39.495.154
4	48	51.462.399	48.357.447
5	49	-	-
6	50	-	-
7	51	-	-
8	52	10.123.706	15.275.061
Total (rd. 45 la 52)	53	109.318.406	136.449.313
E			
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)			
	54	99.072.854	91.559.617

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022

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

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		
	(rd. 25+44+54)	464.015.695	326.683.017
G	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE		
	ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN		
	1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	56 - -
	2	Sume datorate instituțiilor de credit	57 21.437.244 3.089.734
	3	Avansuri încasate în contul comenzilor	58 - -
	4	Datorii comerciale - furnizori	59 - -
	5	Efecte de comerț de plătit	60 - -
	6	Sume datorate entităților din grup	61 - -
	7	Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	62 - -
	8	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	63 1.141.301 459.091
	Total (rd. 56 la 63)	22.578.545	3.548.825
H	PROVIZIOANE		
	1	Provizioane pentru beneficiile angajaților	65 5.013.892 1.940.085
	2	Provizioane pentru impozite	66 - -
	3	Alte provizioane	67 27.116.717 35.766.728
	Total (rd. 65 la 67)	32.130.609	37.706.813
I	VENITURI ÎN AVANS		
	1	Subvenții pentru investiții (rd. 70+71)	69 4.576.925 4.198.145
		Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	70 378.780 378.780
		Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	71 4.198.145 3.819.365
	2	Venituri înregistrate în avans (rd. 73+74)	72 - -
		Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73 - -
		Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74 - -
	3	Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76+77)	75 - -
		Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	76 - -
		Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77 - -
	4	Fond comercial negativ	78 - -
	TOTAL (rd. 69+72+75+78)	4.576.925	4.198.145

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022	
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	20.918.938	18.658.976
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	95.176.207	122.406.950
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	– Sold C	97	-	-
	– Sold D	98	29.490.705	123.500.382
	Repartizarea profitului	99	-	-
	Total capitaluri proprii (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	405.108.397	281.608.015

ALUM S.A. TULCEA
BILANȚ INDIVIDUAL LA
31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Patrimoniul public	101	-	-
Patrimoniul privat	102	-	-
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)	103	405.108.397	281.608.015

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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.	2021	2022
1	Cifră de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	809.498.972	501.771.469
	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		
	01a	805.833.171	418.342.722
	02	808.597.096	420.748.067
	03	901.876	81.023.402
	04	-	-
	06	-	-
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
	07	17.560.503	2.905.124
	08	-	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	92.940	503.457
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare	88.590	91.960
7	Alte venituri din exploatare	18.080.886	54.524.498
	14	-	-
	15	378.780	378.780
	Total venituri din exploatare (rd. 01+07- 08+09+10+11+12+13)	845.321.890	559.796.508
8	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	453.061.587	139.714.295
	17		
	18	2.646.003	839.535
	b) Cheltuieli privind utilitățile, din care:	249.958.085	213.378.323
	19		
	19a	40.334.849	48.624.076
	19b	208.918.997	164.403.950
	c) Cheltuieli privind mărfurile	363.546	75.933.045
	20		
	21	2.203	1.519
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	70.077.103	58.575.322
	22		
	23	67.417.885	56.367.019
	24	2.659.218	2.208.303
10	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27)	23.543.656	23.171.196
	25		
	26	23.543.656	23.171.196
	27	-	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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.	2021	2022
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	(63.042.461)	6.679
	b. 1) Cheltuieli	3.153.001	6.679
	b. 2) Venituri	66.195.462	0
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	52.647.339	24.112.377
	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	28.823.048	19.186.394
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	33 2.148.113	1.943.384
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34 936.990	600.838
	11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35 -	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similar	36 -	-
	11.6. Alte cheltuieli	37 20.739.189	2.381.762
	Ajustări privind provizioanele (rd.40-41)	(2.948.421)	7.473.416
	Cheltuieli	40 1.298.797	11.847.402
	Venituri	41 4.247.218	4.373.986
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	786.304.233	543.202.667
	Profitul sau pierderea din exploatare:		
	- profit (rd. 16-42)	43 59.017.657	16.593.841
	- pierdere (rd. 42-16)	44 -	-
12	Venituri din interese de participare	45 -	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46 -	-
13	Venituri din dobânzi	47 200	1.408
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48 -	-
14	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49 -	-
15	Alte venituri financiare	50 40.257.645	27.635.921
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51 -	-
	Total venituri financiare (rd. 45+47+49+50)	40.257.845	27.637.329
16	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55)	68.018.451	128.669.773
	Cheltuieli	54 68.018.451	128.669.773
	Venituri	55 -	-

ALUM S.A. TULCEA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (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.	2021	2022
17	Cheltuieli privind dobânzile	3.008.855	3.925.160
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	-	-
	Alte cheltuieli financiare	37.563.567	30.258.012
	Total cheltuieli financiare (rd. 53+56+58)	108.590.873	162.852.945
	Profitul sau pierderea financiar(ă)		
	- profit (rd. 52-59)	-	-
	- pierdere (rd. 59-52)	68.333.028	135.215.616
	Venituri totale (rd. 16+52)	885.579.735	587.433.838
	Cheltuieli totale (rd. 42+59)	894.895.106	706.055.612
18	Profitul sau pierderea brut(ă)		
	- profit (rd. 62-63)	-	-
	- pierdere (rd. 63-62)	9.315.371	118.621.774
19	Impozitul pe profit	20.153.603	4.856.876
20	Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	-	-
21	Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	-	-
22	Impozitul specific unor activitati	21.731	21.731
23	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	-	-
	Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar		
	- profit (rd.64-65-66-67-68-66a+66b)	-	-
	- pierdere (rd.65+66+67+68-64+66a-66b)	29.490.705	123.500.381

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/(pierdere) brut (-ă)	(9.315.371)	(118.621.774)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	23.517.689	23.112.666
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale și financiare	68.040.024	128.702.336
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(41.729.239)	6.679
Provizioane	(2.944.027)	7.499.383
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(21.313.222)	-
(Profit)/Pierdere din diferențe curs valutar nerealizate	572.099	4.381.025
Câștig net aferent ieșirilor de imobilizări corporale	16.032	7.428
Venituri din dobânzi	(34.036)	(274.979)
Cheltuieli cu dobânzile	3.008.855	3.925.160
Venituri din dividende	-	-
Trezorerie generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	19.818.803	48.737.923
(Creșterea)/scăderea stocurilor	(23.193.437)	(9.914.211)
(Creșterea)/scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	89.676.635	28.111.082
Creșterea/(scăderea) datoriilor comerciale și a altor datorii	(24.374.161)	33.096.610
Trezorerie generată de/(utilizată în) activitatea de exploatare	61.927.840	100.031.404
Dobânzi primite	34.036	185.028
Dobânzi plătite	(2.722.244)	(2.903.743)
Impozit pe profit plătit	(31.688.851)	(1.810.810)
Trezorerie netă generată de activitatea de exploatare	27.550.781	95.501.878
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(22.556.775)	(21.561.148)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	-	349.656
Trezorerie netă utilizată în activități de investiții	(22.556.775)	(21.211.492)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Variația creditelor pe termen scurt	11.684.064	-
Credite pe termen lung	8.764.200	-
Rambursare împrumuturi	(30.076.428)	(36.457.828)
Trezorerie netă utilizată în activități de finanțare	(9.628.164)	(36.457.828)

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.337.701	703.542
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(4.634.159)	37.832.559
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	703.542	38.536.101

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 si varsat (Nota 7)	488.412.908	-	-	-	-	488.412.908
Rezerve legale	20.389.952	-	-	-	-	20.389.952
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	53.511	-	-	-	-	53.511
Rezerve din reevaluare	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, 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. TULCEA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 martie 2023.

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 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE				
a) Imobilizări corporale				
COST	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2022			31 decembrie 2022
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	88.620.784	14.330.569	3.275.441	99.675.913
Instalații tehnice și mașini	435.127.274	6.393.366	479.642	441.040.998
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	19.310.681	3.114.329	72.804	22.352.206
Mijloace de transport	20.161.891	53.011	-	20.214.903
Alte instalații, utilaje	1.075.646	-	-	1.075.646
Avansuri și imobilizări corporale în curs	13.902.345	12.611.994	11.289.766	15.224.573
TOTAL	578.198.620	36.503.270	15.117.653	599.584.237
AMORTIZARE CUMULATĂ	Sold la	Amortizarea	Amortizare	Sold la
	1 ianuarie	înregistrată	mijloace	31 decembrie 2022
	2022	în cursul	fixe	
		exercițiului	casate	
Terenuri și amenajări de terenuri și construcții	19.460.123	8.320.267	27.617	27.752.773
Instalații tehnice și mașini	356.669.391	12.313.880	479.642	368.503.629
Aparate și instalații de măsurare, control, reglare	13.300.685	1.586.450	71.537	14.815.598
Mijloace de transport	16.491.473	733.715	-	17.225.188
Alte instalații, utilaje	494.477	96.053	-	590.530
TOTAL	406.416.150	23.050.364	578.796	428.887.718

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Construcții	143.593	-	-	(29.008)	172.601
Instalații tehnice și mașini	994.891	-	-	(3.555)	998.446
Imobilizări corporale în curs	1.791.499	-	-	-	1.791.499
Total	2.929.983	-	-	(32.563)	2.962.546
Valoare netă	<u>168.852.487</u>				<u>167.733.974</u>

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 calitatii produselor în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu. Programul de investiții pentru 2022 a fost corelat cu programul de producție și a vizat implementarea cu prioritate a investițiilor care vor aduce castiguri și îmbunătățiri imediate ale activității sau celor necesare pentru asigurarea funcționării sigure și conforme cu legislația.

În anul 2022 Societatea a achiziționat terenuri în sumă de 13.399 mii RON menite să crească capacitatea de stocare a haldei de șlam (2021: 421 mii 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 2022, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate în leasing financiar este de 231.355 RON (31 decembrie 2021: 334.774 RON).

La 31 decembrie 2022 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 151.989.098 RON (2021: 153.219.773 RON).

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în cursul anului 2022 este de 880.053 RON (2021: 2.744.311 RON).

La 31 decembrie 2022 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar este de 103.319 mii RON (2021: 1.138 mii RON). Activele scoase din uz temporar au crescut la 31 decembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina calcinată în 2022.

La 31 decembrie 2022, imobilizările corporale ale Alum S.A. gajate au o valoare netă contabilă de 133.199 mii RON (31 decembrie 2021: 140.888 mii RON).

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, 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 corporale a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

COST

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	533.109	31.148	-	564.257
Total	5.567.521	31.148	-	5.598.669

AMORTIZARE CUMULATĂ

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Cheltuieli dezvoltare	5.034.412	-	-	5.034.412
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Alte imobilizări	468.651	62.302	-	530.953
Total	5.503.063	62.302	-	5.565.365
Valoare netă	<u>64.459</u>			<u>33.305</u>

Cheltuielile de dezvoltare includ proiecte și studii de soluție și eficiență legate de studiul proceselor de desiliciere și dimensionare tehnologică pe variante, creșterea capacității cuptorului static, respectiv reabilitare tehnică și tehnologică și se amortizeaza pe o perioadă de 5 ani.

c) Imobilizări financiare

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

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

În urma analizei de depreciere efectuate la 31 decembrie 2022 valoarea justă a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 14.533 mii USD de aceea a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare în sumă de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ale societății (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 68.018 mii RON).

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31decembrie 2021
La 1 ianuarie - investiție	346.383.420	82.581.000
La 1 ianuarie - depreciere	(150.357.525)	(82.339.074)
La 1 ianuarie – valoare neta	196.025.895	
Intrări	-	263.802.420
Pierdere din deprecierea imobilizărilor financiare	(128.669.773)	(68.018.451)
Venituri din ajustări privind deprecierea imobilizărilor financiare	-	-
La 31 decembrie- investitie	346.383.420	346.383.420
La 31 decembrie- depreciere	(279.027.298)	(150.357.525)
La 31 decembrie- valoare neta	67.356.122	196.025.895

2 PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Provizioane pentru pensii și obligații similare	5.013.892	-	3.073.807	1.940.085
Provizion pentru certificate CO2	1.274.212	11.847.402	1.274.212	11.847.402
Provizioane pentru reabilitare	25.842.505	1.024.65	2.947.834	23.919.326
Provizioane pentru remunerarea angajaților	-			-
Total	32.130.609	12.872.057	7.295.853	37.706.813

Provizionul pentru pensii și obligații similare a fost reversat 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 2022.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2022 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2022 societatea deține un număr de 34.853 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO2 la o cotație de 77,50 EURO/certificat (11.847 mii ron).

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legătură cu amplasamentul pe care Societatea depozitează deșeurile industriale, sub forma haldei de șlam. În conformitate cu reglementările de mediu, halda de șlam respectivă trebuie reabilitată până la o dată specificată în autorizațiile primite, data la care aceasta va fi închisă sau extinsă. Provizionul a fost determinat pe baza cheltuielilor cu lucrările de reabilitare estimate pentru momentul când acestea vor fi efectuate, actualizate la valoarea prezentă la 31 decembrie 2022 și se referă la reabilitarea haldei de șlam în sumă de 23.919 mii RON (31 decembrie 2021: 25.842 mii RON). Societatea estimează că aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de 5-40 ani și calculează provizioanele utilizând metoda DCF în baza următoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON și rata de actualizare de 7,084%, (2021: 3,965%). 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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2 PROVIZIOANE (continuare)

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Societate în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. În anul 2022, managementul a analizat rezultatele financiare și a decis să nu fie înregistrat un astfel de provizion pentru această perioadă.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 123.500.381 RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022. Rezultatul înregistrat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost repartizat în conformitate cu prevederile legale, în cursul anului 2022.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
1. Cifra de afaceri netă	809.498.972	501.771.469
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6)	767.268.860	485.261.950
3. Cheltuielile activității de bază	528.985.129	215.716.243
3.1 Materii prime și materiale	419.803.585	129.469.991
3.2 Cheltuieli salariale directe	22.481.949	10.486.274
3.3 Alte cheltuieli materiale directe	86.699.595	75.759.979
4. Cheltuielile activității auxiliare	200.163.875	154.815.073
5. Cheltuieli indirecte de producție	37.756.310	38.797.589
6. Cheltuieli privind materialele vândute	363.546	75.933.045
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	42.230.112	16.509.519
8. Cheltuieli de desfacere	4.968.243	1.459.239
9. Cheltuieli generale de administrație	41.057.274	35.497.709
10. Alte cheltuieli operaționale	25.799.095	21.949.175
11. Alte venituri din exploatare	88.612.156	58.990.444
12. Rezultatul din exploatare (7-8-9-10+11)	59.017.657	16.593.841

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Creanțe	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 creanțe incerte	(3.461.005)	(3.461.005) -
Creanțe comerciale	33.860.152	33.860.152 -
TVA neexigibilă	85.014	85.014 -
Avansuri acordate personalului	263.403	263.403 -
Alte creanțe	644.792	644.792 -
Debitori diverși	13.891	13.891 -
Ajustare de depreciere pentru alte creanțe	(120.684)	(120.684) -
Alte creanțe	886.415	886.415 -
Total	34.746.567	34.746.567 -

O parte din creanțele Societății 5.036 mii RON la 31 decembrie 2022 (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile obținute de la bănci.

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

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Plafon disponibil, din care:	4.946.900	14.844.300
Utilizat	177.638	2.175.179

Mișcarea în provizionul pentru creanțe incerte este următoarea:

	2021	2022
Sold la începutul anului	45.190.244	3.461.005
Cheltuiala anului	3.153.001	6.679
Stornare în cursul anului	44.882.240	-
Sold la sfârșitul anului	3.461.005	3.467.684

Creanțele Societății cu entitățile afiliate sunt prezentate în Nota 10.8.

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

Datorii	Sold la	Termene de exigibilitate	
	31 decembrie 2021	Sub 1 an	Peste 1 an
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
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	131.896.951	109.318.406	22.578.545

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

În data de 17 mai 2018, Alum a încheiat un contract de credit în valoare de 20 milioane USD cu Black Sea Trade and Development Bank și un contract de credit în valoare de 5 milioane USD cu Garanti Bank Romania. Scopul acestor facilități de credit 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 2022 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în lei a sumei de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023.

În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,70 (2021: 3,25% și 3,76%).

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 anumii 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 2022, societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 5.036 mii RON (2021: 33.230 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 2.717 mii RON (2021: 587 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 133.199 mii RON (2021: 140.888 mii RON) și cu stocuri în valoare de 175.637 mii RON (2021: 171.226 mii RON).

În anul 2022, Societatea a achitat obligațiile fiscale amânate la plată în conformitate cu setul de măsuri implementate de Guvern în 2020 pentru a susține mediul de afaceri în timpul pandemiei Covid-19, societățile din România își pot amâna la plată taxele datorate, în anumite condiții, și pot beneficia de eșalonarea plăților pentru o perioadă de cel mult 12 luni. Societatea a adoptat strategii care să fie utile pentru fluxul său de numerar global, astfel că, a beneficiat de oportunitatea de a amâna la plată următoarele obligații fiscale principale, plătibile în rate lunare până în iulie 2023: salarii și asigurări sociale în sumă totală de 1.701 mii RON, impozit pe salarii în sumă totală de 301 mii RON, impozit pe profit în sumă totală de 521 mii RON și TVA de plată în sumă totală de 3.289 mii RON.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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 contabilitatii 82/1991 (republicata) și cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 ("OMF nr. 1802/2014") cu modificările și completările ulterioare.

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

a) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 182 din data de 29 iunie 2013;

b) Directiva 2014/95/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 22 octombrie 2014 de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește prezentarea de informații nefinanciare și de informații privind diversitatea de către anumite întreprinderi și grupuri mari, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L, nr. 330 din data de 15 noiembrie 2014 și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca fiind în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

Situațiile financiare se referă doar la Alum S.A.

Societatea 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 2022 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

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

La 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat pierdere în sumă de 123.500 mii RON, comparativ cu o pierdere de 29.491 mii RON în 2021, generată în principal cheltuielile cu deprecierea înregistrate și de costurile cu restructurarea activității.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Principiul continuității activității (continuare)

Anul 2022 a fost dominat de conflictul dintre Rusia și Ucraina. În acest context, Societatea nu a fost direct afectată de conflict, ci indirect, în sensul că piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de preț din cauza transportului de mărfuri la nivel mondial. Creșterea prețurilor materiilor prime a fost influențată de mediul economic instabil, dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Ca mare consumator de energie electrică și gaz, Grupul ALRO (de care aparține ALUM) a fost afectat de creșterea prețurilor la energie și gaz. La începutul anului 2022, ALRO și ALUM au dezvoltat scenarii pentru a-și adapta operațiunile la condițiile actuale de pe piețele energetice. Astfel, ALRO a redus producția de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză. La rândul său, ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO. Totuși, odată cu creșterea continuă a prețurilor, costul aluminei a atins un nivel nesustenabil și a depășit prețurile aluminei pe piețele internaționale. Acest lucru ne-a determinat ca în iulie 2022 să suspendăm temporar producția de alumina începând cu august 2022 pentru o perioadă de 17 luni și să o înlocuim cu alumina achiziționată de pe piață, la un cost optimizat, care este vândută către ALRO în funcție de nevoile de producție ale ALRO. De asemenea, Grupul și-a ajustat activitatea în Sierra Leone prin direcționarea producției către clienți terți.

Suspendarea activității de producție a presupus și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție. Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, conducând la creșterea costurilor operationale în 2022.

Dupa suspendarea activitatii de productie in Alum s-au realizat:

- lucrari de reparatii si mentenanta pentru pregatirea echipamentelor si instalatiilor pentru repornire ;
- se continua activitatea de cercetare in instalatiile din cadrul proiectului finantat din fonduri europene si in cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue si Reactiv);
- se continua obiectivele de investitii pe linie de mediu si respectarea recomandarilor ANRE;
- se asigura necesarul de alumina calcinata pentru Alro prin achizitii de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare si diversificare a activitatii care sa creasca veniturile companiei pentru a putea depasi aceasta perioada deosebit de dificila.

In ceea ce priveste lichiditatea, in 2022 Grupul si-a rambursat datoriile si imprumaturile conform graficelor stabilite prin contract. Alte actiuni puse in aplicare pentru gestionarea lichiditatii Grupului si asigurarea unui nivel satisfacator de numerar in perioade de incertitudine mai mari decat de obicei, au fost: limitarea investitiilor la cele strict necesare, optimizarea achizitiilor de materiale si a nivelului stocurilor.

Suspendarea activității de producție la Alum a avut un impact negativ și asupra operațiunilor filialei din Sierra Leone (SMHL) prin oprirea achizițiilor de bauxită de la SMHL. Astfel, SMHL a trebuit să își reorienteze politica de vânzări și să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

8 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Principiul continuității activității (continuare)

Pierderea vânzărilor de bauxită către Alum, împreună cu nevoile de reajustare a lanțului de aprovizionare, a transportului ridicat, a combustibilului și a altor costuri de producție la SMHL, a dus la o performanță economică mai scăzută decât se aștepta a segmentului de bauxită în 2022 și la așteptări mai slabe pentru viitor în proiectele financiare și bugetele prognozate comparativ cu anul precedent. Astfel, în 2022, segmentul a înregistrat venituri totale din vânzări de 181.208 mii RON, în scădere față de 204.272 mii RON în 2021, în timp ce rezultatul operațional (EBIT) a fost negativ, însumând -62.495 mii RON față de un rezultat pozitiv de 6.381 mii RON în anul precedent. Acestea constituie indicatori de depreciere la 31 decembrie 2022, iar, ca urmare a analizei de depreciere efectuată asupra unității generatoare de numerar bauxită la 31 decembrie 2022, a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în sumă de 68.018 mii RON).

Ca răspuns la aspectele descrise mai sus și având în vedere mediul economic și financiar actual, conducerea SMHL a implementat un set de măsuri financiare și operaționale pentru a îmbunătăți situația actuală la SMHL, care au continuat și în 2023:

- menținerea minei pe deplin operațională la parametri normali, asigurarea livrărilor și achizițiilor normale în curs și ajustarea producției sale prin monitorizarea tendințelor pieței pentru a asigura o operare continuă și solidă, în conformitate cu bugetul său 2023 și cu planul pe termen lung.
- menținerea relațiilor puternice cu principalii săi furnizori și clienți pentru a asigura un flux stabil de materii prime și produse finite;
- păstrarea în mod constant a legăturii cu autoritățile guvernamentale și bancherii pentru a avea sprijinul acestora în structurarea viitoarelor plăți și pentru a avea acces la noi facilități de finanțare.

Conducerea SMHL a continuat să depună toate eforturile necesare pentru a crește cantitățile de bauxită vândute către terți, întrucât aceasta va susține lichiditatea filialei și va oferi astfel oportunitatea de a continua activitatea. Drept urmare, începând cu luna martie 2023, conducerea a reușit să găsească clienți suplimentari pentru cantități aditionale față de ipotezele anterioare, astfel vânzări suplimentare de aproximativ 200 de mii de tone de bauxită sunt deja confirmate de terți și ar trebui livrate până la sfârșitul trimestrului III 2023 aducând fluxuri de numerar pozitive suplimentare pentru filială. În plus, filiala a obținut o finanțare suplimentară de 1,4 milioane USD în 2023 de la o bancă locală, pentru capital circulant.

Conducerea a elaborat previziuni și proiecții privind fluxurile de numerar și nevoile de lichiditate pentru anul următor ținând cont de condițiile de piață actuale și prognozate și de schimbările rezonabile posibile ale performanței tranzacționării pe baza acestor condiții. Conform așteptărilor managementului privind evoluțiile pieței, a aprovizionării cu materii prime și a costurilor cu energia, Grupul se așteaptă să își reia operațiunile în totalitate în 2024, restabilind astfel capacitățile de până la criza. În ambele cazuri, reluarea activității la parametri compleți în Grup începând cu anul 2024 sau continuarea suspendării producției, având în vedere evoluția pozitivă în 2023 la nivelul SMHL și noile finanțări obținute, Grupul/Compania estimează că va genera fluxuri de numerar suficiente pentru a permite funcționarea în condiții normale. În ciuda provocărilor și incertitudinilor, conducerea se așteaptă că, pe baza celor mai recente previziuni și a capacității de a-și adapta fluxurile de numerar atunci când este necesar, Grupul/Compania să reușească să genereze fluxuri de numerar adecvate pentru a-i permite să își continue operațiunile și a concluziona că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoeli semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE (continuare)

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

Principiul 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.

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 2022, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,6346 RON și 1 EUR = 4,9474 RON. La 31 decembrie 2021, cursul oficial de schimb utilizat a fost 1 USD = 4,3707 RON și 1 EUR = 4,9481 RON.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

7 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Imobilizări corporale

a. Cost

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

Construcțiile au fost ulterior reevaluate, pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați. Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Ultima reevaluare a construcțiilor în scopuri de raportare financiară a fost efectuată la 31 decembrie 2020 cu ajutorul unui evaluator independent, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în această categorie la valoarea lor justă luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață. Reevaluările construcțiilor sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. La 31 decembrie 2022 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.

Actele 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 imobilizărilor corporale.

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

b. Amortizare

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

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

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

Câștigurile și pierderile generate de cedarea terenurilor și mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă și sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

Deprecierea imobilizărilor corporale

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale (continuare)

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

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare

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

Licențe și software

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

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

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

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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Provizioane

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

Obligațiile de dezafectare

Costurile pentru dezafectare includ demontarea și demolarea de infrastructuri precum și eliminarea materialelor reziduale și refacerea zonelor afectate. Costurile pentru dezafectare sunt prezentate la valoarea prezentă a costurilor preconizate pentru îndeplinirea obligației folosind fluxurile de numerar estimate și sunt recunoscute ca parte din costul activului respectiv. Fluxurile de numerar sunt decontate la o rată curentă dinainte de impozitare care reflectă riscul specific obligațiilor pentru dezafectare. Discountul este înregistrat ca și 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 nivelurilor 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Pensii și alte beneficii după pensionare (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 vărsămintele de capital. Acțiunile proprii răscumparate, potrivit legii, sunt prezentate în bilanț ca o corecție a capitalului propriu.

Câștigurile sau pierderile legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității (acțiuni, părți sociale) sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Câștiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Rezultat reportat

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

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

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

Creșterile în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzătoare activelor reevaluate pe măsura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, în timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibilă. Societatea nu intenționează să distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare în sold la data de 31 decembrie 2022.

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

Venituri

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

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

Datoria suplimentară este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei unității de producție. În cazul în care compania estimează utilizarea unui număr mai mic de certificate decât nivelul alocat, venitul rezultat din vânzarea certificatelor suplimentare este recunoscut doar în momentul vânzării efective.

Impozitul pe profit

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Instrumente financiare

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

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 2022 este în valoare de 488.412.908 RON.

	Valoare
La 1 ianuarie 2022	488.412.908
Creșteri	-
La 31 decembrie 2022	488.412.908

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	2021	2022
Numărul mediu al angajaților	792	638

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

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

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

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

Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. Salariile compensatorii au fost în suma de 8.511.470 RON.

9 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Indicator	2021	2022
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	1,91	1,67
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	0,33	0,34
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	5,29	1,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(2,10)	(29,22)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	3,03	2,74
Număr de zile de stocare	120,46	133,31
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a debitorilor-clienți – zile	35,34	14,82
Viteza de rotație a creditorilor-furnizori – zile	19,40	36,31
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,22	2,13
Viteza de rotație a activelor total	1,41	1,08
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,01)	(0,40)
Rezultatul pe acțiune RON	(0,11)	(1,45)
Marja brută din vânzări – %	7,29	3,31

Indicatorii prezentați mai sus nu sunt detaliați în OMF 1802/2014.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII

10.1 Informații cu privire la prezentarea Societății

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

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

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

Acțiunile Societății sunt admise la tranzacționare pe sistemul alternativ ATS în cadrul Bursei de Valori București. În cursul anului 2022, prețul pe acțiune a fost după cum urmează:

	<u>RON</u>
- preț minim	1,64
- preț maxim	3,16
- preț mediu	2,40

10.2 Cifra de afaceri

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din vânzări alumină	710.143.623	479.354.739
Venituri din vânzări hidrat	95.689.548	18.682.034
Venituri din vânzări de deșeuri	1.691.401	357.134
Venituri din vânzare de utilități	784.819	1.902.399
Venituri activități diverse	1.189.580	1.475.164
Total	809.498.972	501.771.469

10.3 Alte cheltuieli materiale

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli privind ambalajele	2.002.402	550.945
Cheltuieli cu echipamente de protecție	423.517	219.762
Cheltuieli cu obiecte de inventar	220.084	68.828
Total	2.646.003	839.535

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.4 Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Reparații terți	6.501.379	3.553.256
Chirii	969.175	473.147
Asigurări	650.426	419.414
Transport	2.501.444	492.701
Audit și consultanță	3.438.447	3.038.311
Pază	3.916.848	3.916.848
Alte servicii	10.845.329	7.292.718
Total	28.823.048	19.186.394

10.5 Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	698.669	2.764.516
Numerar în casă	4.873	4.059
Acreditiv	-	35.767.526
Total	703.542	38.536.100

10.6 Stocuri

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Materii prime, materiale și mărfuri	82.441.558	83.983.489
Produse în curs de execuție	65.525.627	61.603.162
Materiale de natura obiectelor de inventar	748.246	713.652
Semifabricate și produse finite	22.315.719	29.139.625
Ambalaje	194.772	196.683
Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	-	-
Avansuri pentru stocuri	1.054.092	6.557.614
Total	172.280.014	182.194.225

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societății totalizează 175.637 mii RON (31 decembrie 2021: 171.226 mii RON).

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

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.

	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Profitul/(pierderea) net(ă) a exercițiului	(29.490.705)	(123.500.381)
Numărul de acțiuni	82.086.203	82.086.203
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	(0,36)	(1,50)
Preț mediu acțiune pe piață	2,66	2,40

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

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
ALRO Slatina (bunuri, servicii)	651.811.192	456.902.244
CENTRUL RIVERGATE	38.196	38.287
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	359.711	90.360
VIMETCO EXTRUSION	2.888	1.228
Total	<u>652.211.987</u>	<u>457.032.119</u>

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.8 Tranzacții și solduri cu entități afiliate (continuare)

(ii) Achiziții

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
ALRO Slatina	41.742.442	49.804.632
CENTRUL RIVERGATE	3.929.917	3.997.878
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	826.675	982.199
RIVERGATE FIRE	3.714.664	3.676.205
CONEF GAZ (gaz natural)	209.449.756	164.414.213
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. (bauxita)	198.469.583	23.130.619
Total	458.133.036	246.005.747

(iii) Creanțe

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
SIERRA MINERALS HOLDING LTD. – creanțe, sume brute	-	6.197.965
CONEF GAZ	2.172.761	-
CENTRUL RIVERGATE	3.808	3.806
VIMETCO POWER	3.153.001	3.153.001
VIMETCO EXTRUSION	345	-
ALRO Slatina	33.128.154	5.200.067
Total	38.458.069	14.554.840

(iv) Datorii

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
ALRO Slatina	5.244.031	40.435.586
CONEF GAZ	-	-
CENTRUL RIVERGATE	776.842	388.421
RIVERGATE FIRE	720.347	360.174
VIMETCO MANAGEMENT ROMANIA	106.272	113.432
SIERRA MINERALS HOLDING LTD.	8.123.625	-
Total	14.971.117	41.297.612

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere a fost în cursul anului 2022 în valoare de 1.739.657 RON (2021: 3.818.393 RON).

10.9 Rezerva legală

La 31 decembrie 2022 rezerva legală era în sumă de 20.389.951 RON (2021: 20.389.951 RON).

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.10 Informații referitoare la impozitul pe profit

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

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri totale	885.579.735	587.433.838
Cheltuieli totale	(894.895.106)	(706.055.612)
Profit brut	(9.315.371)	(118.621.774)
Elemente similare veniturilor	1.814.668	823.695
Venituri netabile	(86.440.116)	(4.373.986)
Cheltuieli nedeductibile	98.372.148	155.948.623
Profit/(pierdere) fiscal(ă)	4.431.329	33.776.558
Impozit pe profit	20.153.603	4.856.876

10.11 Garanții și angajamente

Societatea are următoarele angajamente de investiții la 31 decembrie 2022 pentru anul 2023:

Descriere	mii USD
Extinderea suprafeței haldei de slam și asigurarea depozitarii de slam în zona S + SE	67
Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie	41
Maintenance Capex	138
Dotări 2022	7
Total	253

Societatea are următoarele angajamente de achiziții la 31 decembrie 2022 pentru anul 2023:

Descriere	Suma
Contract cu ALRO Slatina pentru energie electrică	5.121.307 RON
Contract cu Glencore Internațional AG - alumina calcinată	33.624.000 USD

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.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2022 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 februarie 2022 dosarul a fost transferat la secția de contencios administrativ fiscal și în decembrie 2022 s-a dispus suspendarea judecării recursului.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adăugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Societatea continuă să își apere poziția prin acțiune în instanță, iar în data de 05.12.2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. 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 2022 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 prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală este de 5 ani (termen care începe să curgă cu luna iulie a anului următor celui pentru care se datorează obligația fiscală). Pentru obligațiile fiscale de dinainte de data de 25 decembrie 2020, în conformitate cu reglementările derogatorii ale Guvernului, urmare a pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 practice în relațiile cu entități afiliate.

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

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 2022 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, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil.

Un alt efect secundar al reglementărilor implementate de UE pentru reducerea poluării este acela că producătorii locali se confruntă cu costuri de producție mai mari decât cele ale firmelor concurente care operează în țări unde astfel de reglementări nu sunt atât de stricte, de exemplu din China.

Pentru detalii referitoare la obligațiile pentru mediu vezi Nota 2.

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12 Datorii potențiale (continuare)

Energia regenerabilă

Compania a demarat analiza pentru dezvoltarea propriei centrale de producere a energiei din surse regenerabile. Aceasta 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.

10.13 Onorariul auditorului financiar

Onorariul auditorului financiar pentru auditul situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022 este în conformitate cu contractul de audit încheiat între părți fiind în sumă de 229.000 RON (2021: 198.000 RON).

10.14 Gestionarea riscurilor

a. Riscul valutar

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

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

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

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

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

c. Riscul de credit

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

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

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

ALUM S.A. TULCEA
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.14 Gestionarea riscurilor (continuare)

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.

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

	2021	2022
	mii RON	mii RON
Sold la 1 ianuarie	4.956	4.577
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în contul de profit sau pierdere	379	379
Sold la 31 decembrie	4.577	4.198
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	4.198	3.819

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

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

**Raportul administratorilor
și
descărcarea acestora de gestiune**

- 2022 -

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 2022

2.2 Fișa indicatorilor economici pe anul 2022

2.3 Contul de profit și pierdere pe anul 2022

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2022

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2022 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;
- Continuarea lucrărilor de consolidare la vasele de descompunere și realizarea documentațiilor cu obținerea Avizelor și Acordurilor necesare începerii lucrărilor de consolidare la începutul anului următor a lucrărilor de consolidare a clădirii Filtrării Albe;
- Conformarea cu recomandările primite de la Ministerul Mediului, Biroul Român de Metrologie Legală (BRML) și ANRE.

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 succint astfel:

1. Proiecte de mediu pentru a asigura continuitatea operațională:
 - Creșterea capacității de stocare a haldei de șlam prin înălțarea digurilor perimetrare +51mdm;
 - Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE;
 - Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto;
2. Proiecte de sprijinire a propunerilor ANRE:
 - Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere;
 - Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur.
3. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare (Amber);
 - Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 MWe;
 - Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie;
 - Implementarea unui sistem inteligent de monitorizare a consumului de energie în cadrul ALUM S.A.;
 - Maintenance Capex;
 - PPE;
 - Dotări.

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. Au fost contractate și sunt în curs de realizare lucrările de execuție supraînălțare a digurilor perimetrare până la cota +51 mdm. 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 (unități de învățământ, elevi, studenți talentați sau cu potențial deosebit, unități școlare 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 salariații ai societății (acțiuni caritabile, donări de sânge etc.).

Începând cu 16 martie 2020 și până la ridicarea restricțiilor legate de pandemie (începând din 8 martie 2022), 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 transmițerii lor în copie fizică, prin poștă, servicii de curierat sau ridicării în mod personal, de la sediul societății. Chiar și după ridicarea restricțiilor impuse de pandemie, societatea a menținut modalitatea de utilizarea a mijloacelor electronice de comunicare.

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 nazofaringiene și servicii de testare PCR în clinici specializate);
- În prezent, conducerea ALUM urmărește 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.
- La momentul ridicării restricțiilor impuse de pandemie (martie 2022), procentul de salariați vaccinați era de cca 70%% (schemă completă).

Privind activitatea curentă a ALUM în decursul anului 2022, în prima parte a anului, ca efect al imposibilității asigurării cu energie electrică și gaz la prețuri care să facă sustenabilă și eficientă menținerea în funcțiune a întregii capacități de producție a ALUM, s-a impus luarea unor măsuri de reducere considerabilă a nivelului de producție și, implicit, de reducere a costului cu forța de muncă. Astfel, reducerea producției a presupus oprirea funcționării unor capacități de producție (cu punerea lor în conservare) ceea ce a făcut ca o parte din personalul aferent să rămână fără activitate.

Situația nefastă a continuat și în a doua jumătate a anului 2022, astfel încât societatea a fost nevoită să recurgă la suspendarea activității de producție și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținând doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să poată acționa eficient în cazul repornirii activității. Situația a rămas aceeași până în momentul de față.

Prin urmare un număr de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate. De asemenea, societatea a beneficiat de sprijinul din partea reprezentanților ITM și AJOFM. Salariații resctructurați au beneficiat de compensații în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului Colectiv de Muncă.

După suspendarea activității de producție în Alum se realizează:

- lucrări de reparații și mentenanță pentru pregătirea echipamentelor și instalațiilor pentru repornire;
- se continuă activitatea de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv);
- se continuă obiectivele de investiții pe linie de mediu și respectarea recomandărilor ANRE;
- se asigură necesarul de alumina calcinată pentru Alro prin achiziții de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare și diversificare a activității care să crească veniturile companiei pentru a putea depăși această perioadă deosebit de dificilă.

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

La inițiativa salariaților ALUM, în perioada Sărbătorilor Pascale și de Crăciun, 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 2022, 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 14,57% 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).

- Pentru sprijinirea acțiunilor de susținere a instituțiilor educaționale și pregătire profesională pe plan local, societatea s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (an școlar 2022-2023);
- ALUM a desemnat unui reprezentant pentru a participa ca observator al activității comisiilor de concurs organizate pentru ocuparea funcției de director și director adjunct din unitățile de învățământ preuniversitar de stat (perioada februarie-martie 2022);
- ALUM are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al Liceului Tehnologic „Henri Coandă” din Tulcea, (LTHC), fiind și principalul său colaborator;
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, ca evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale a absolvenților învățământului profesional din cadrul LTHC, fiind și coparticipant la acțiunile de promovare a ofertei educaționale a liceului, prin prezentarea pliantelor;
- La nivel CLDPS, ALUM are 2 reprezentanți (un membru titular și unul supleant);
- În luna noiembrie 2022, ALUM a participat la monitorizare externă a implementării PAS (Planul de Activitate al Școlii, aferent anului școlar 2021-2022) al Liceului Tehnologic „Anghel Saligny” din Tulcea, fiind nominalizate de către CLDPS două persoane de la ALUM.

ALUM s-a alăturat companiilor care au oferit asistență umanitară oferind ajutor refugiaților din Ucraina și a donat îmbrăcăminte, articole de igienă personală și combustibil în valoare de 30.000 RON; acest ajutor umanitar a fost solicitat de autoritățile locale. De asemenea, ALUM a pus la dispoziția refugiaților ucraineni, prin intermediul autorităților locale, cele zece camere din cadrul Centrului de Perfecționare Profesională din incinta companiei, asigurând și hrana necesară. Alum continuă să ofere sprijin direct și, complementar, să răspundă nevoilor refugiaților ucraineni, dar se va alătura și eforturilor autorităților și ale societății civile pentru a depăși această criză umanitară.

Începând cu anul 2017, Grupul ALRO publică, în plus față de Raportul Anual, un Raport de Sustenabilitate pregătit în conformitate cu Ghidurile Inițiativei Globale de Raportare (GRI), G4 Core. În cadrul acestui Raport se descrie modul în care Grupul ALRO implementează, monitorizează și gestionează cele mai importante probleme de mediu, sociale și de guvernare corporativă. Raportul de Sustenabilitate completează în aceeași manieră transparentă utilizată și în cadrul Raportului Anual, informațiile furnizate privind acțiunile întreprinse în zona sustenabilității de Grup, Societatea-mamă și principalele sale filiale și aduce un plus de valoarea acționarilor, altor părți interesate, dar și comunităților în care Grupul și filialele sale își desfășoară activitatea.

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

1.4 Controlul intern

Controlul intern al Societății vizează asigurarea:

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității Societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale Societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația Societății.

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

1.5 Gestionarea riscurilor

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

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumina este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON. De asemenea, expunerea la riscul de schimb valutar este legată și de faptul că majoritatea creanțelor sunt legate de USD sau de EUR, în timp ce cea mai mare parte a datoriilor este în RON. Astfel entitatea se expune la riscul că fluctuațiile ratelor de schimb RON/USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.

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

Riscul de rată a dobânzii

Riscul 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.

Analiza de sensibilitate prezentată mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru împrumuturile exprimate USD la data bilanțului, modificarea stipulată având loc la începutul anului fiscal și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul instrumentelor care prezintă rate fluctuante.

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 rezultatul companiei ar crește/scădea cu 362 mii RON (2021: 679 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. Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023. La 31 decembrie 2022 soldul acestor împrumuturi era echivalentul în RON a sumei de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Împrumuturile bancare ale societății au scadența în anul 2023. În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,70% (2021: 3,25% și 3,76%).

În februarie 2021, Societatea a semnat cu Garanti Bank România un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 31 decembrie 2022, suma trasă din facilitatea de tip revolving a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (31 decembrie 2021: 12.762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD), o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 73 mii USD) (31 decembrie 2021: 337 mii RON, echivalentul sumei de 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 sumă de 2.000 mii USD pentru finanțarea activității curente. La 31 decembrie 2022 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 1.333 mii USD (31 decembrie 2021: 2.000 mii USD).

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 data de 31 decembrie 2022 Alum îndeplinea toate obligațiile financiare asumate prin contractele de împrumut.

Alum a încheiat contracte de factoring de export cu operațiuni de factoring fără regres. Limita globală de factoring este în suma de 1.000.000 EUR, din care s-a utilizat la 31 decembrie 2022 suma de 35.909 EUR. Plafonul de factoring este de tip "revolving", acesta reconstituindu-se pe măsura încasării creanțelor acoperite.

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit este controlată prin limite aferente fiecărui debitor, care sunt revizuite și aprobate de către Conducere. Societatea evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și, atunci când este cazul, solicită asigurarea riscului de neplată.

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

Riscul de lichiditate

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

În ceea ce privește lichiditatea, în 2022 Societatea și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract și a reînnoit unele facilități revolving ajunse la scadență pentru a gestiona riscul de lichiditate.

Alte acțiuni puse în aplicare pentru gestionarea lichidității Societății și asigurarea unui nivel satisfăcător de numerar în perioade de incertitudine mai mari decât de obicei, au fost: limitarea investițiilor la cele strict necesare, optimizarea achizițiilor de materiale și a nivelului stocurilor.

1.6 Piața

În anul 2022 Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 501.771 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumina	479.355	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	18.682	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	357	mii RON
✓ Venituri din vânzare de utilități	1.902	mii RON
✓ Venituri activități diverse	1.475	mii RON

În timp ce în principal furnizează alumina Grupului, Alum vinde și hidroxid de aluminiu și alte produse speciale din alumina (inclusiv alumina calcinată cu granulații diferite, alumina "low soda" și alfa-alumina) către clienți terți. În 2022, aproximativ 92% din alumina produsă de Alum (2021: 78%) a fost livrată la Alro, în timp ce 8% (2021: 22%) a fost vândută clienților externi, din care 90% în afara României (2021: 93%).

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	472.054	0,5751
Alți acționari-persoane juridice	18.289	0,0223
TOTAL	82.086.203	100,00

La data de 31.12.2022, 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 SINTETICI	REALIZAT	BVC	REALIZAT	DIFERENȚA	%	DIFERENȚA	%
	2021	2022	2022	față de BVC		față de 2021	
	RON	RON	RON	RON		RON	
CIFRA DE AFACERI	809.498.972	689.198.034	501.771.469	(187.426.565)	73	(307.727.503)	62
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	845.321.890	688.247.286	559.796.508	(128.450.778)	81	(285.525.382)	66
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	786.304.233	705.256.513	543.202.667	(162.053.845)	77	(243.101.566)	69
din care :- cheltuieli cu mat.prime și materiale	453.061.587	203.688.005	139.714.295	(63.973.709)	69	(313.347.292)	31
-alte cheltuieli (nestocate, ob. inventar)	2.646.003	876.708	839.535	(37.173)	96	(1.806.468)	32
-cheltuieli cu energie, gaz și apă	250.890.125	392.097.587	213.977.286	(178.120.301)	55	(36.912.839)	85
-cheltuieli cu personalul	70.077.103	59.490.742	58.575.322	(915.421)	98	(11.501.781)	84
-cheltuieli cu amortizarea	23.517.689	21.090.127	23.112.666	2.022.539	110	(405.022)	98
-cheltuieli cu prestații externe	30.968.957	25.778.472	21.128.258	(4.650.213)	82	(9.840.699)	68
-cheltuieli privind mărfurile	363.546	1.868.872	75.933.045	74.064.172	4.063	75.569.498	20.887
- alte cheltuieli de exploatare	20.744.139	366.000	2.383.636	2.017.636	651	(18.360.503)	11
-ajustări de valoare	(65.964.915)	-	7.538.624	7.538.624		73.503.540	(11)
Rezultatul din exploatare	59.017.657	(17.009.226)	16.593.841	33.603.068	(98)	(42.423.816)	28
VENITURI FINANCIARE	40.257.845	52.800	27.637.329	27.584.529	52.343	(12.620.516)	69
CHELTUIELI FINANCIARE	108.590.873	3.283.399	162.852.945	159.569.546	4.960	54.262.072	150
Rezultatul financiar	(68.333.028)	(3.230.599)	(135.215.616)	(131.985.017)	4.185	(66.882.587)	198
VENITURI TOTALE	885.579.735	688.300.086	587.433.838	(100.866.249)	85	(298.145.897)	66
CHELTUIELI TOTALE	894.895.106	708.539.912	706.055.612	(2.484.300)	100	(188.839.494)	79
PROFIT BRUT	(9.315.371)	(20.239.825)	(118.621.774)	(98.381.949)	586	(109.306.403)	1.273
IMPOZIT PE PROFIT	20.153.603	-	4.856.876	4.856.876		(15.296.727)	24
IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	21.731	22.445	21.731	(714)	97	-	100
PROFIT NET	(29.490.705)	(20.262.271)	(123.500.381)	(103.238.111)	610	(94.009.676)	419

Cifra de afaceri a fost mai mică decât cea bugetată datorită prețurilor mai mici la alumina calcinată și hidratul umed vândute în 2022 dar și a scăderii cantităților datorită suspendării activității de producție începând cu luna august, principalele variații fiind:

		Valoare:	
cifra de afaceri	-	187.427	mii RON
Diferența față de buget a fost determinată în principal de:			
- vânzări alumină	-	184.714	mii RON
- vânzări hidrat	-	4.044	mii RON
- venituri din vânzări de deșeuri	+	206	mii RON
- venituri din vânzare de utilități	+	590	mii RON
- venituri activități diverse	+	536	mii RON
alte venituri din exploatare			
- venituri din vânzare certificate CO2	+	52.178	mii RON
- venituri din vânzări mijloace fixe	+	294	mii RON
- venituri din producția imobilizată	+	503	mii RON
- venituri din producția stocată	+	11.041	mii RON
- alte venituri din exploatare	-	5.041	mii RON

În anul 2022 veniturile din vânzări au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumină începând cu august 2022. Compania continuă să efectueze activități în fabrică precum lucrări de întreținere și modernizare, activități de cercetare-dezvoltare și achiziția de alumină de pe piață la un cost optimizat pe care o vinde la Alro, pentru a îndeplini cerințele interne pentru segmentul Aluminiu Primar.

Suplimentar, în 2022, în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2021: 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 2022, societatea a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în sumă de 52.178 mii RON (în 2021: 0) 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.

Societatea a înregistrat în 2022 reversarea provizionului certificate emisii CO2 în sumă de 1.274 mii ron (2021: 0)

Cheltuielile din exploatare au fost mai mici față de BVC cu 162.054 mii RON datorită suspendării activității de producție, principalele variații fiind:

		Valoare:	
- cheltuieli cu materii prime și materiale	-	63.974	mii RON
- cheltuieli cu materiile prime	-	62.421	mii RON
- cheltuieli cu materialele, piesele, materialele auxiliare	-	1.553	mii RON
- cheltuieli cu energia și apa	-	38.013	mii RON
- cheltuieli gaz	-	140.107	mii RON
- cheltuieli privind mărfurile	+	74.064	mii RON
- cheltuieli cu personalul	-	915	mii RON
- ajustări de valoare	+	7.539	mii RON
- cheltuieli cu amortizarea	+	2.023	mii RON
- alte cheltuieli din exploatare (sponsorizări, taxe și impozite, protecția muncii, etc)	+	41	mii RON
- alte cheltuieli (penalități, active cedate, alte cheltuieli exploatare, ajutoare sociale)	+	1.939	mii RON
- cheltuieli cu prestațiile externe (comisioane, asigurări, transport, procesare, reclamă, prestații import - export, etc.)	-	4.650	mii RON

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2022 a rezultat că societatea trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO2. Având în vedere că la 31 Decembrie 2022 societatea deține un număr de 34.853 certificate de emisii CO2, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO2 la o cotație de 77,50 EURO/certificat (11.847 mii RON).

Veniturile financiare au fost depășite cu 27.585 mii RON, în structură acestea fiind date de:

- ✓ venituri din diferențe de curs valutar (nebugetate) + 27.362 mii RON
- ✓ venituri din dobânzi + 222 mii RON

Cheltuielile financiare sunt depășite cu 159.570 mii RON și factorial sunt date de:

- ✓ cheltuieli cu diferențe de curs valutar + 30.209 mii RON
- ✓ cheltuieli financiare privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare + 128.670 mii RON
- ✓ cheltuielile cu dobânzile + 691 mii RON

La 31 decembrie 2022, CMF Consulting, un evaluator independent, a realizat testul de impairment pentru investiția Alum în Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabilă a investiției în 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. În urma analizei efectuate, valoarea justă mai puțin costurile de vânzare a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 14.533 mii USD (echivalent a 67.356 mii RON) (31 decembrie 2021: 44.850 mii USD (echivalent a 196.026 mii RON)), de aceea a fost recunoscută o cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ale Companiei (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 68.018 mii RON).

ALUM a înregistrat la sfârșitul anului 2022 o pierdere de 123.500 mii RON față de pierderea bugetată de 20.262 mii RON.

❖ Cheltuielile nedeductibile fiscal

Cheltuielile nedeductibile fiscal sunt în sumă de 155,95 mil RON din care cele mai importante sunt:

- cheltuieli cu ajustările de valoare nedeductibile fiscal constituite în anul 2022 în sumă de 140,58 mil RON din care:
 - 128,67 mil RON ajustare de valoare pentru depreciere privind investiția în Global Aluminium Ltd
 - 11,85 mil RON ajustare de valoare pentru certificate emisii CO2
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe în conservare tehnologică - 10,22 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2009 - 0,21 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate în 2012 - 0,14 mil RON
- cheltuieli cu amortizarea provizionului pentru halda de șlam - 0,81 mil RON
- alte cheltuieli nedeductibile fiscal (despăgubiri, amortizare mijloace fixe casate, dobândă provizion haldă, amenzi, penalități, combustibil) în sumă de 1,62 mil RON
- cheltuieli cu dobânzile nedeductibile în sumă de 2,72 mil RON

❖ Investiții

ALUM a avut prevăzută și aprobată pentru realizarea programului de investiții pe anul 2022 suma de 5.869 mii USD.

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 +51mdm	1.203	1.201	(2)
2	Extinderea suprafeței haldei de șlam și asigurarea depozitării de șlam în zona S + SE	3.070	2.879	(191)
3	Construire instalație industrială pentru eficientizare a procesului de descărcare sodă din vagoane C.F. și cisterne auto	150	152	2
4	Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere	177	120	(57)
5	Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur	212	200	(12)
6	Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare	76	72	(4)
7	Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie	41	0	(41)
8	Maintenance Capex	416	233	(183)
9	PPE	198	175	(23)
10	Dotări	326	348	21
	TOTAL	5.869	5.380	(490)

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 2022 Societatea era obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

Pe 20 septembrie 2019 societatea a deschis acțiune împotriva Ministerului Fondurilor Europene- DGPEC împotriva Deciziei nr. 64411/21.08.2019, prin care a solicitat anularea acesteia precum și a corecțiilor financiare stabilite în sarcina Alum, în cuantum de 631.300 RON. Prin Hotărârea nr. 1252/21.12.2020, instanța a admis cererea formulată de Alum în contradictoriu cu pârâtul Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC și a dispus anularea Deciziilor și a Notelor de constatare a neregulilor și de stabilire a corecțiilor financiare emise de către Minister. A fost formulat apel de către Ministerul Fondurilor Europene - DGPEC acțiune înregistrată la Curtea de Apel Constanța în iulie 2021. Dosarul a fost transferat începând cu data de 01.01.2022 la secția de contencios administrativ fiscal și pe data de 08.12.2022 s-a dispus suspendarea judecării recursului.

În urma efectuării inspecției fiscale de către ANAF, DGFP Galați, prin AJFP Constanța având ca obiective: verificarea taxei pe valoarea adăugată în perioada 01.12.2014-31.12.2018 și verificarea impozitului pe profit în perioada 01.01.2014-31.12.2018 conform avizului de inspecție fiscală nr. F-CT 782/15.11.2019 și finalizat în data de 27.05.2021, s-au stabilit un impozit pe profit suplimentar de 19.643.114 lei și TVA în sumă de 31.587 lei. Suma de 19.674.701 lei a fost achitată de către Alum în termenul legal comunicat. Ulterior Societatea a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspecție fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. În data de 08.03.2022 Alum a depus contestație în instanță împotriva deciziei nr. 264/10.09.2021 și în decembrie 2022 s-a cerut efectuarea expertizei judiciare în specialitatea contabilitate/fiscalitate. 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 2022 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	2021	2022
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant)	1,91	1,67
Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	0,33	0,34
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	5,29	1,10
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	(2,10)	(29,22)
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a stocurilor	3,03	2,74
Număr de zile de stocare	120,46	133,31
Viteza de rotație a debitelor-clienți – zile	35,34	14,82
Viteza de rotație a creditelor-furnizori – zile	19,40	36,31
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,22	2,13
Viteza de rotație a activelor total	1,41	1,08
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0,01)	(0,40)
Marja brută din vânzări – %	7,29	3,31
Rezultatul pe acțiune RON	0,11	(1,45)

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

- viteza de rotație a stocurilor a scăzut comparativ cu anul precedent datorită scăderii costului vânzării 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 15 zile și își plătește datoriile comerciale la 36 zile.
- în ceea ce privește rotația activelor imobilizate a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri mai mult decât scăderea activelor imobilizate.
- viteza de rotație a activelor totale a scăzut datorită scăderii cifrei de afaceri și scăderii activelor totale.

2.3 Contul de profit și pierdere

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

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

2.4 Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pe anul 2022

Pentru perioada 01.01.2022 – 06.03.2022 în baza Hotărârii AGA nr. 43/09.08.2019 Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

Pentru perioada 07.03.2022 – 31.12.2022 în baza Hotărârii CA nr. 320/07.03.2022 și a Hotărârii AGEA nr. 49/08.04.2022 Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:

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

Propunem descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație al ALUM SA Tulcea pentru anul 2022.

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 Isacsei nr. 82, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 2360405, care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, 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 2022, 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 2022 (valoare contabila de 67.3 milioane RON in situatia individuala a pozitiei financiare, dupa o depreciere de 279 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 curenta.</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>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>
<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</p>	

diferitelor surse de informatii disponibile, inclusiv a factorilor referitori la mediul economic si factorii specifici industriei.

La 31 decembrie 2022 Societatea a efectuat un test de depreciere a investitiei in filiala Global Aluminium Ltd, in urma caruia a fost recunoscuta o cheltuiala suplimentara cu deprecierea investitiei in aceasta filiala, in suma de 128,7 milioane RON.

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.

relevante disponibile si planurile de afaceri ale Societatii.

- c) 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.
- 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 Societate cu privire la testarea pentru depreciere a investitiilor in filiale.

Aspect cheie de audit

Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit

Testarea pentru depreciere a imobiliarilor corporale

Informatiile prezentate de Alum cu privire la imobiliarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 4

Imobiliarile corporale ale Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2022 (169.3 milioane RON in situatia individuala pozitiei financiare individuale).

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 2022, ca urmare a mai multor factori interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea redusa a produselor energetice si a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de

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 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).

productie, ceea ce a condus la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum, a fost efectuat un test de depreciere pentru imobilarile corporale ale unitatii generatoare de numerar Alum, pe baza caruia s-a determinat ca valoarea recuperabila a imobilarilor corporale ale unitatii generatoare de numerar nu a fost semnificativ diferita fata de valoare contabila neta, si in consecinta nu a fost necesara inregistrarea unei cheltuieli suplimentare cu 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 2022, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- 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 crizei actuale a preturilor energiei asupra fluxurilor de numerar viitoare;
- d. am evaluat analiza de senzitivitate a valorii recuperabile ale UGN-ului la modificarile ipotezelor semnificative facute de conducere (cum ar fi 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

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

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

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

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

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

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei 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, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințării 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: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199

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

Bucuresti, Romania
23 martie 2023

ALUM S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022

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

CUPRINS**PAGINA**

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

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	169.349	170.661
Imobilizări necorporale	5	34	65
Investiții în filiale	6	67.356	196.026
Creanta privind impozitul amanat	7	5.648	3.438
Drepturi de utilizare ale activelor	8	353	1.215
Alte active financiare pe termen lung	9	910	-
Total active imobilizate		243.650	371.405
Active circulante			
Stocuri	10	175.639	171.227
Creante comerciale nete	11	5.985	36.132
Alte active financiare curente	12	169	621
Alte active nefinanciare curente	13	6.772	1.314
Numerar restrictionat	14	35.815	111
Numerar și echivalente de numerar	14	2.721	592
Total active circulante		227.101	209.997
Total active		470.751	581.402
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	16	488.413	488.413
Rezerve	15	41.003	43.524
Rezultat reportat		(118.562)	(77.328)
Rezultatul perioadei		(122.154)	(44.549)
Total capitaluri proprii		288.700	410.060
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi – termen lung	17	3.063	21.259
Datorii din leasing pe termen lung	17	239	606
Obligații privind beneficiile la pensionare	18	1.940	5.014
Provizioane pe termen lung	19	23.919	25.842
Subvenții pe termen lung	20	3.819	4.198
Alte datorii financiare pe termen lung		459	1.141
Total datorii pe termen lung		33.439	58.060

Notele atașate sunt parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	21	49.099	54.453
Datorii aferente contractelor	23	39.496	685
Împrumuturi pe termen scurt	17	33.249	46.809
Datorii din leasing pe termen scurt	17	118	637
Provizioane pe termen scurt	19	11.847	1.274
Subvenții pe termen scurt	20	379	379
Impozit pe profit	7	3.572	510
Alte datorii curente	22	10.852	8.535
Total datorii curente		148.612	113.282
Total datorii		182.051	171.342
Total capitaluri proprii și datorii		470.751	581.402

Cifrele comparative pentru anul 2021 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2022. Suma de 1.314 mii RON raportată la 31 decembrie 2021 în categoria Alte active curente este acum prezentată separat în categoria Alte active nefinanciare curente.

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 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din contracte cu clienți	23	499.771	808.622
Costul bunurilor vândute	24	(453.363)	(778.099)
Rezultat brut		46.408	30.523
Cheltuieli generale și administrative	26	(31.486)	(40.909)
Ajustari privind deprecierea investițiilor în filiale	6	(128.670)	(1.855)
Alte venituri/ castiguri operaționale	25	57.853	3.366
Alte cheltuieli operaționale	27	(56.317)	(11.704)
Alte venituri și cheltuieli	28	19	(16)
Rezultat operațional (EBIT)		(112.193)	(20.596)
Venituri financiare		267	12
Cheltuieli cu dobânzile		(4.561)	(3.725)
Alte cheltuieli financiare		(325)	(527)
Diferențe nete de curs valutar		(2.846)	8.427
Rezultatul financiar net	29	(7.465)	4.187
Rezultat înainte de impozitare		(119.658)	(16.409)
Cheltuială cu impozitul pe profit	7	(2.496)	(28.140)
Rezultatul perioadei		(122.154)	(44.549)
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul câștigului de bază pe acțiune		82.086	82.086
Pierdere de bază și diluată pe acțiune		(1,49)	(0,54)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare			
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare* (nota 18)		944	841
Impozit amânat aferent modificării estimărilor aferente beneficiilor post-angajare (nota 7)		(151)	(135)
		793	706
Total rezultat global aferent perioadei		(121.361)	(43.843)

*) 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 22 martie 2023.

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 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezultatul perioadei</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2021	488.413	47.035	(151.848)	70.302	453.901
Pierderea 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 rezerva din reevaluare	-	(3.510)	3.510	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	70.302	(70.302)	-
Sold la 31 decembrie 2021	488.413	43.525	(77.329)	(44.549)	410.060
Sold la 1 ianuarie 2022	488.413	43.525	(77.329)	(44.549)	410.060
Pierderea anului	-	-	-	(122.154)	(122.154)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	793	-	793
Total venituri globale ale anului	-	-	793	(122.154)	(121.361)
Transfer rezervă din reevaluare	-	(2.522)	2.522	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	(44.549)	44.549	-
Sold la 31 decembrie 2022	488.413	41.003	(118.562)	(122.154)	288.700

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

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 2022

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

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE		
	(119.658)	(16.409)
<i>Ajustări pentru</i>		
Pierdere netă din operațiuni valutare	4.302	581
Amortizări	23.632	23.887
Pierdere/(câștig) din vânzarea/casarea imobilizărilor corporale	(19)	16
Variația ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	98	3.136
Variația netă a ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare	128.670	1.855
Variația ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale	59	5.554
Variația netă a provizioanelor	10.573	(2.471)
Variația ajustărilor pentru deprecierea valorii stocurilor	-	(31)
Variația obligației privind beneficiile la pensionare	(2.382)	198
Venituri din dobânzi	(267)	(12)
Cheltuieli cu dobânzile	4.513	3.725
Cheltuieli cu dobânzile – factoring	49	350
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant	49.571	20.379
<i>Modificări în capital circulant:</i>		
Variația conturilor de clienți și alte creanțe	24.226	88.262
Variația conturilor de stocuri	(4.412)	(22.846)
Variația furnizorilor și a altor datorii	30.328	(23.341)
Numerar generat din/(utilizat în) operațiuni	99.713	62.454
Impozit plătit	(1.795)	(31.677)
Dobânzi plătite	(2.994)	(2.925)
Dobânzi primite	176	12
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea operațională	95.100	27.864
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(20.540)	(22.178)
Variația numerarului restricționat	(35.704)	(56)
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea de investiții	(56.244)	(22.234)
Flux de numerar din activități de finanțare		
Numerar din împrumuturi primite	-	20.799
Rambursări de împrumuturi	(36.458)	(30.427)
Plati din datorii de leasing	(269)	(694)
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate în) activitatea de finanțare	(36.727)	(10.321)

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 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		<u>2.129</u>	<u>(4.691)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	14	<u>592</u>	<u>5.283</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	14	<u>2.721</u>	<u>592</u>

Aceste situații financiare individuale au fost autorizate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 alumină calcinată din România.

Acționarul majoritar al Alum S.A. este Alro S.A. deținută de 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. Compania este controlată în ultimă instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

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

Sediul 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 2022 și 2021 s-a situat în intervalele următoare:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
- preț minim (RON)	1,64	2,22
- preț maxim (RON)	3,16	3,10
- preț mediu (RON)	2,40	2,66

Evoluția numărului mediu de angajați ai Companiei a fost următoarea:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Numar mediu de angajati, din care:	638	792
Personal in productie	519	655
Personal general si administrativ	119	137

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 2022 și efectul acestora în întocmirea situațiilor financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022.

Standarde și interpretări în vigoare în 2022, 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 2022:

- *Amendamente la IFRS 3 Combinari de întreprinderi.* Modificările actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinatele de întreprinderi. Modificarea adaugă, de asemenea, o cerință ca, pentru tranzacțiile și alte evenimente care intra sub incidența IAS 37 sau IFRIC 21, dobânditorul să aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (în loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligațiile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și adaugă la IFRS 3 o precizare explicită conform căreia un dobânditor nu recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 2022, pe care Societatea le-a aplicat în aceste situații financiare (continuare)

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale.* Modificarile interzic ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor produse în timp ce societatea pregătește activul respectiv pentru destinația prevăzută a acestuia. În schimb, o societate va recunoaște aceste venituri din vânzări și costurile aferente în contul de profit sau pierdere. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile specifică costurile care sunt incluse de o societate atunci când aceasta evaluează dacă un contract va aduce pierderi. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- *Îmbunătățiri anuale ale IFRS - Ciclul 2018-2020.* Îmbunătățirile nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății. Aceste îmbunătățiri sunt o colecție de amendamente la IFRS-uri:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară.* Modificarea permite unei filiale care aplică punctul D16 (a) din IFRS 1 să evalueze diferențele cumulative de tranziție prin folosirea sumelor raportate de către Societatea mamă, pe baza datei de trecere a Societății mamă la standardele IFRS.

- *IFRS 9 Instrumente financiare.* Modificarea clarifică ce taxe include o entitate atunci când aplică testul de „10 la sută” pentru a evalua dacă trebuie să derecunoască o datorie financiară. O entitate include numai comisioanele plătite sau primite între entitate (imprumutatul) și creditor, inclusiv comisioanele plătite sau primite de entitate sau de creditor în numele celui alt.

- *IFRS 16 Leasing.* Modificarea propusă la Exemplul ilustrativ 13 care însoțește IFRS 16 ar elimina din exemplu ilustrarea rambursării sumelor aferente îmbunătățirilor locației închiriate de către locatar. Modificarea propusă ar rezolva orice posibilă confuzie în ceea ce privește tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt ilustrate stimulentele de leasing în acel exemplu.

- *IAS 41 Agricultură.* Modificarea aliniază cerințele de măsurare a valorii juste din IAS 41 cu cele din alte standarde IFRS.

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

- *IFRS 17 Contractele de asigurare.* Standardul emis pe 18 mai 2017, produce efecte pentru perioade anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2023, permitându-se aplicarea anticipată dacă și IFRS 9 Instrumente financiare au fost aplicate înainte de aplicarea IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate cuprinzător pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și prezentarea. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu contracte de participare discreționară. Acest standard nu se aplică Societății.

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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 anticipat (continuare)

- *Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: Prezentarea politicilor contabile* (emise la 12 februarie 2021). Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea anticipata. O entitate va fi obligata sa prezinte informatiile privind politicile contabile materiale in locul politicilor sale contabile semnificative. Modificarile clarifica ce este o politica contabila materiala (importanta) si ofera exemple de cazuri in care informatiile privind politica contabila pot fi semnificative. In plus, IFRS Situatie practica 2 a fost modificata prin adaugarea de indrumari si exemple pentru a explica si demonstra aplicarea „procesului de materialitate in patru etape” in ceea ce priveste informatiile privind politica contabila, in scopul sprijinirii modificarilor IAS 1. 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.

- *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 anticipata. 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.

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

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

- *Amendamente la IFRS 16 Leasing: Datorii de leasing in cazul tranzactiilor de vanzare si leaseback* (emis pe 22 septembrie 2022), neadoptate inca de UE. Modificarile clarifica modul in care un vanzator-locatar evalueaza ulterior tranzactiile de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vanzare. Un vanzator-locatar este obligat sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-un leaseback intr-un mod in care sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Noile cerinte nu impiedica un vanzator-locatar sa recunoasca in profit sau pierdere orice castig sau pierdere legate de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar Conducerea nu se asteapta ca modificarile sa afecteze situatiile financiare, deoarece Societatea nu are tranzactii de vanzare si leaseback. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 anticipat (continuare)

- *Amendamentele la IAS 8 Politici contabile*, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptatea anticipata permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul perioadei respective. Modificările introduc o definiție a estimărilor contabile și anume valorile monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare, dacă acestea nu rezultă dintr-o corecție a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecții de erori. Conducerea nu anticipa ca aplicarea standardului în viitor va avea un impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

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.

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

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 contraprestății 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.

Societatea a înregistrat o pierdere de 122.154 mii RON în anul 2022 comparativ cu pierderea de 44.549 mii RON înregistrată în 2021, generată în principal cheltuielile cu deprecierea înregistrate și de costurile cu restructurarea activității.

Anul 2022 a fost dominat de conflictul dintre Rusia și Ucraina. În acest context, nu am fost direct afectați de conflict, ci indirect, în sensul că piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de pret din cauza transportului de marfuri la nivel mondial. Creșterea prețurilor materiilor prime a fost influențată de mediul economic instabil, dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Ca mare consumator de energie electrică și gaz, Grupul ALRO (de care aparține ALUM) a fost afectat de creșterea prețurilor la energie și gaz. La începutul anului 2022, ALRO și ALUM au dezvoltat scenarii pentru a-și adapta operațiunile la condițiile actuale de pe piețele energetice. Astfel, ALRO a redus producția de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză. La rândul său, ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO. Totuși, odată cu creșterea continuă a prețurilor, costul aluminei a atins un nivel nesustenabil și a depășit prețurile aluminei pe piețele internaționale. Acest lucru ne-a determinat ca în iulie 2022 să suspendăm temporar producția de alumina începând cu august 2022 pentru o perioadă de 17 luni și să o înlocuim cu alumina achiziționată de pe piață, la un cost optimizat, care este vândută către ALRO în funcție de nevoile de producție ale ALRO. De asemenea, Grupul și-a ajustat activitatea în Sierra Leone prin direcționarea producției către clienți terți.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

Suspendarea activității de producție a presupus și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție. Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, conducând la creșterea costurilor operationale în 2022.

Dupa suspendarea activitatii de productie in Alum s-au realizat:

- lucrari de reparatii si mentenanta pentru pregatirea echipamentelor si instalatiilor pentru repornire ;
- se continua activitatea de cercetare in instalatiile din cadrul proiectului finantat din fonduri europene si in cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue si Reactiv);
- se continua obiectivele de investitii pe linie de mediu si respectarea recomandarilor ANRE;
- se asigura necesarul de alumina calcinata pentru Alro prin achizitii de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare si diversificare a activitatii care sa creasca veniturile companiei pentru a putea depasi aceasta perioada deosebit de dificila.

In ceea ce priveste lichiditatea, in 2022 Grupul si-a rambursat datoriile si imprumuturile conform graficelor stabilite prin contract.

Alte actiuni puse in aplicare pentru gestionarea lichiditatii Grupului si asigurarea unui nivel satisfacator de numerar in perioade de incertitudine mai mari decat de obicei, au fost: limitarea investitiilor la cele strict necesare, optimizarea achizitiilor de materiale si a nivelului stocurilor.

Suspendarea activității de producție la Alum a avut un impact negativ și asupra operațiunilor filialei din Sierra Leone (SMHL) prin oprirea achizițiilor de bauxită de la SMHL. Astfel, SMHL a trebuit sa isi reorienteze politica de vânzări si să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei.

Pierderea vânzărilor de bauxită către Alum, împreună cu nevoile de reajustare a lanțului de aprovizionare, a transportului ridicat, a combustibilului și a altor costuri de producție la SMHL, a dus la o performanță economică mai scăzută decât se aștepta a segmentului de bauxită în 2022 și la așteptări mai slabe pentru viitor in proiectele financiare și bugetele prognozate comparativ cu anul precedent. Astfel, în 2022, filiala a înregistrat venituri totale din vânzări de 181.208 mii RON, în scădere față de 204.272 mii RON în 2021, în timp ce rezultatul operațional (EBIT) a fost negativ, însumând -62.495 mii RON față de un rezultat pozitiv de 6.381 mii RON în anul precedent. Acestea constituie indicatori de depreciere la 31 decembrie 2022, iar, ca urmare a analizei de depreciere efectuată asupra unității generatoare de numerar bauxită la 31 decembrie 2022, a fost recunoscută o cheltuială suplimentară din ajustări pentru deprecierea investitiilor in filiale în sumă de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea investitiilor in filiale în sumă de 68.018 mii RON).

Ca răspuns la aspectele descrise mai sus și având în vedere mediul economic și financiar actual, conducerea SMHL a implementat un set de măsuri financiare și operaționale pentru a îmbunătăți situația actuală la SMHL, care au continuat si in 2023:

- menținerea minei pe deplin operațională la parametri normali, asigurarea livrărilor și achizițiilor normale în curs și ajustarea producției sale prin monitorizarea tendințelor pieței pentru a asigura o operare continuă și solidă, în conformitate cu bugetul său 2023 și cu planul pe termen lung.
- mentinerea relatiilor puternice cu principalii sai furnizori si clienti pentru a asigura un flux stabil de materii prime si produse finite;
- păstrarea în mod constant a legăturii cu autoritățile guvernamentale și bancherii pentru a avea sprijinul acestora în structurarea viitoarelor plăți și pentru a avea acces la noi facilități de finanțare.

Conducerea SMHL a continuat să depună toate eforturile necesare pentru a crește cantitățile de bauxită vândute către terți, întrucât aceasta va susține lichiditatea filialei și va oferi astfel oportunitatea de a continua activitatea.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

Drept urmare, începând cu luna martie 2023, conducerea a reușit să găsească clienți suplimentari pentru cantități aditionale față de ipotezele anterioare, astfel vânzări suplimentare de aproximativ 200 de mii de tone de bauxită sunt deja confirmate de terți și ar trebui livrate până la sfârșitul trimestrului III 2023 aducând fluxuri de numerar pozitive suplimentare pentru filială. În plus, filiala a obținut o finanțare suplimentară de 1,4 milioane USD în 2023 de la o bancă locală pentru capital circulant.

Conducerea a elaborat previziuni și proiecții privind fluxurile de numerar și nevoile de lichiditate pentru anul următor ținând cont de condițiile de piață actuale și prognozate și de schimbările rezonabile posibile ale performanței tranzacționării pe baza acestor condiții. Conform așteptărilor managementului privind evoluțiile pieței, a aprovizionării cu materii prime și a costurilor cu energia, Grupul se așteaptă să își reia operațiunile în totalitate în 2024, restabilind astfel capacitățile de până la criza. În ambele cazuri, reluarea activității la parametri compleți în Grup începând cu anul 2024 sau continuarea suspendării producției, având în vedere evoluția pozitivă în 2023 la nivelul SMHL și noile finanțări obținute, Grupul/Compania estimează că va genera fluxuri de numerar suficiente pentru a permite funcționarea în condiții normale. În ciuda provocărilor și incertitudinilor, conducerea se așteaptă ca, pe baza celor mai recente previziuni și a capacității de a-și adapta fluxurile de numerar atunci când este necesar, Grupul/Compania să reușească să genereze fluxuri de numerar adecvate pentru a-i permite să își continue operațiunile și a concluziona că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoieli semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea.

Schimbarile climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuitatii activității Societății la 31 decembrie 2022 și nici asupra viabilității Societății în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Reglementari privind poluarea aerului

Societatea este afectată de reglementările tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Societatea, 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, Societății i se alocă un anumit număr de certificate de emisie pe an, în conformitate cu producția sa și cu emisiile de CO₂ estimate. Politicile contabile pentru drepturile de emisie pot fi găsite în nota de Politici contabile. Orice datorie potențială care rezultă din necesitatea de a cumpăra certificate de emisie este luată în considerare în scenariile și planurile de afaceri ale Societății. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Societății nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Societatea 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 Societatea trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Societatea monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile ca grup integrat și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil pentru derularea activității în condiții de profitabilitate.

Un alt efect secundar al reglementărilor implementate de UE pentru reducerea poluării este acela că producătorii locali se confruntă cu costuri de producție mai mari decât cele ale firmelor concurente care operează în țări unde astfel de reglementări nu sunt atât de stricte.

Principalele politici de contabilitate sunt prezentate mai jos.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

Conversii valutare

Moneda funcțională a Societății este Leul Românesc (RON).

La întocmirea situațiilor financiare individuale ale Societății, tranzacțiile în moneda străină, altele decât moneda funcțională a entității (valute), sunt recunoscute la cursul de schimb valutar de la data tranzacțiilor respective. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, elementele monetare exprimate într-o moneda străină sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea dată, și sunt incluse în elementele din categoria „Diferențe nete de curs valutar”. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o moneda străină, sunt convertite din nou la cursurile curente la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o moneda străină nu sunt convertite din nou.

Diferențele de curs valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierderi în perioada în care acestea apar, cu excepția:

- diferențelor de curs aferente împrumuturilor în moneda străină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active când ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobânzilor la aceste împrumuturi în moneda străină.
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor).

Conversii valutare (continuare)

Cursurile de schimb folosite la traducerea monedelor străine în lei au fost următoarele:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Curs de schimb USD la sfârșitul perioadei*	4,6346 USD/RON	4,3707 USD/RON
	2022	2021
Curs de schimb mediu USD**	4,6923 USD/RON	4,1630 USD/RON

*) așa cum sunt comunicate de Banca Națională a României

**) calculat ca medie aritmetică a cursurilor valutare zilnice comunicate de Banca Națională a României

Aceste situații financiare sunt prezentate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate.

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la cost minus amortizare cumulată și minus pierderi cumulate din depreciere.

Instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau administrativ sunt evaluate la cost minus pierdere cumulata din depreciere. Costurile includ si onorariile profesionale si pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politicile contabile ale 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 aloca sistematic costul activului minus valoarea reziduala de-a lungul duratei lor de viata utila, folosindu-se metoda liniara.

Perioadele de amortizare sunt:

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

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

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitie, constructiei sau productiei de active eligibile, care sunt active care necesita o perioada substantial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vanzare, se adauga costului acestor active, pana in momentul in care activele sunt gata pentru utilizare sau vanzare. Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt suportate.

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

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

Drepturi de emisii

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

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

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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 pierdere 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.

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Deprecierea activelor corporale și necorporale (continuare)

Imobilizarile necorporale cu durate de viața utile nedefinite și imobilizarile necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există un indiciu că activul ar putea fi depreciat.

Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare. La determinarea valorii de utilizare, viitoarele fluxuri de numerar estimate sunt actualizate la valoarea lor curentă folosind o rată de actualizare determinată înaintea impozitării care reflectă evaluările de piață curente a valorii-timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în situația de profit sau pierdere.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât noua valoare contabilă să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O reversare a unei deprecieri este recunoscută imediat în profit sau pierdere.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este un contract care generează un activ financiar pentru o societate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă societate.

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

Activele financiare și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile la achiziția sau emiterea de active financiare și creanțe financiare (altele decât active financiare și creanțe financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a creanțelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a datoriilor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare

Pentru scopurile evaluării ulterioare activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii: costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

- Instrumente de datorie la costul amortizat pentru activele financiare care sunt păstrate în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a păstra activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce îndeplinesc criteriul ca plățile să reprezinte doar plăți de capital și dobânzi (SPPI). Această categorie include Creanțele comerciale și alte creanțe precum și Imprumuturile acordate pe termen lung.

Activele financiare la costul amortizat sunt măsurate ulterior utilizând metoda dobânzii efective (EIR) și sunt subiectul analizei de depreciere. Castigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci, când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare deținute pentru tranzacționare, activele financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau activele financiare obligatoriu impuse a fi evaluate la valoarea justă. Activele financiare sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare dacă sunt achiziționate în scopul vânzării sau rascumpărării pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv derivatele încorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Activele financiare cu fluxuri de trezorerie care nu sunt doar plăți de capital și dobânzi sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. Indiferent de criteriile de clasificare a instrumentelor de datorie la costul amortizat sau la valoarea justă prin OCI, astfel cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la recunoașterea inițială, dacă aceasta elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță contabilă.

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă cu modificările nete ale valorii juste recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Investiții în filiale

În aceste situații financiare individuale investițiile în filiale sunt prezentate la cost istoric minus ajustări pentru depreciere.

Metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument financiar și de distribuire a venitului din dobânzi pe perioada relevantă. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe pe puncte plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii inițiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobânzii efective pentru instrumentele de debit altele decât acele active clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar din situația poziției financiare și din situația fluxurilor de trezorerie cuprind numerarul la bănci și în casierie, precum și depozitele la termen constituite pe o perioadă de cel mult 3 luni.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate împrumuturile acordate și alte active financiare atasate datoriei care nu sunt deținute la valoarea 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 Societatea 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 neplată 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 neplată (pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață).

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Societatea 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. Societatea 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Derecunoașterea activelor financiare

Societatea derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din active expira sau când transfera activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate a activului către alta entitate. Dacă Societatea nici nu transfera 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 Societatea nu păstrează în mod substanțial riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Societatea continuă să recunoască activul financiar și, de asemenea, recunoaște un împrumut garantat pentru încasarile primite.

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.

Clasificarea ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capital emise de către Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital 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 datoriilor sale. Instrumentele de capital emise de Societate sunt recunoscute în încasarile primite, netul costurilor directe de emisiune. Răscumpărarea instrumentelor de capital proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capital. Nici un castig sau nicio pierdere nu este recunoscută în profit sau pierdere la achiziția, vânzarea, emisiunea sau anularea 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 când datoria financiară este fie detinută în vederea tranzacționării, fie desemnată la FVTPL.

O datorie financiară este clasificată ca detinută în vederea tranzacționării dacă:

- a fost achiziționată, în principal, în scopul răscumpărării în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestionează împreună și are un model recent efectiv de obținere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat și efectiv ca instrument de acoperire.

Societatea nu a avut în 2022 și 2021 active financiare sau datorii financiare desemnate ca fiind la FVTPL.

Datoriile financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justă, cu orice castig sau pierdere care rezultă din modificarea valorii juste recunoscut în profit sau pierdere. Castigul sau pierderea netă recunoscute în profit sau pierdere includ orice dobândă platită în legătură cu datoria financiară și sunt incluse în „Pierderi din instrumente financiare derivate încorporate” și „Alte venituri/(cheltuieli) financiare” în profit sau pierdere.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Instrumente financiare (continuare)

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv împrumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective.

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

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei de active eligibile, care sunt active care necesita o perioada substantial de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vanzare, se adauga costului acestor active, pana in momentul in care activele sunt gata pentru utilizare sau vanzare. Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt suportate.

Contracte de garantie financiara

Un contract de garantie financiara este un contract care solicita emitentului sa efectueze anumite plati la termen in conformitate cu conditiile unui instrument de datorie.

Contractele de garantie financiara emise de Societate 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

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

Prezentarea 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.

Stocuri

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

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

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

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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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.

Subvențiile pentru achiziția de mijloace fixe sunt incluse în active pe termen lung ca venituri în avans și se creditează în contul de profit și pierdere liniar pe durata de viață preconizată a respectivelor active.

Beneficii ale angajaților

Pe parcursul desfășurării normale a activității, 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.

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

- Data modificării sau reducerii planului și
- Data la care Societatea recunoaște costurile aferente
- Cheltuieli nete cu dobânzile, incluse în profit sau pierdere la "Rezultatul financiar net" în cheltuielile cu dobânzile
- Modificarea estimărilor

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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Beneficii ale angajaților (continuare)

Beneficii pentru rezilierea contractului de munca

Beneficiile pentru rezilierea contractului de munca 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 munca atunci când acesta se obligă evident fie: să rezilieze contractele de munca 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.

Leasing

Societatea în calitate de locatar

Societatea evaluează dacă un contract este sau conține o clauză de închiriere, la începutul contractului. Societatea recunoaște un drept de utilizare al activului și o datorie de leasing corespunzătoare în legătură cu toate contractele de închiriere în care este locatar/ utilizator, cu excepția contractelor pe termen scurt (definite ca leasing cu o perioadă de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și închirieri de active cu valoare mică (cum ar fi licențe, echipamente mici de birou etc.). Pentru aceste contracte de leasing, Societatea recunoaște plățile de leasing ca și cheltuieli operaționale liniare pe durata contractului de leasing, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru perioada de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activele închiriate.

Datoria de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizate prin utilizarea ratei implicite din contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Societatea folosește rata sau incrementală de împrumut.

Plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei de leasing cuprind:

- Plăți fixe de leasing (inclusiv plăți variabile inevitabile), mai puțin creanțe din stimulente de leasing;
- Plăți 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 sub garanția valorii reziduale;
- Pretul de exercițiu al opțiunilor de cumpărare, dacă locatarul/ utilizatorul este rezonabil de sigur că va exercita opțiunile; și
- Plăți 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.

Societatea reevaluează datoria de leasing (și efectuează o ajustare corespunzătoare a activului reprezentând drepturi de utilizare) atunci când:

- Termenul de închiriere s-a modificat sau există un eveniment sau o modificare semnificativă 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.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei, sau a unei modificări a plății preconizate în cadrul unei valori reziduale garantate, 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 de leasing a contractului de leasing modificat, prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare actualizată la data efectivă a modificării.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing (continuare)

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

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

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

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

	<u>2022</u>
Cladiri si alte constructii speciale	5 ani
Echipamente si vehicule	intre 3 si 5 ani

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

Provizioane

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

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

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

Obligatiile de dezafectare si reabilitare

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

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 reversarilor , venitul va fi recunoscut mai devreme decat in situatia in care perioada de retur expira sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima veniturile variabile la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea 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 aloca 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 Situatia 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 2022

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 2022 a fost de 16% (31 decembrie 2021:16%).

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 2022

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 caror 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 amânat 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 valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru întreaga evaluare:

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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:

- situatii 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;
- situatii 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 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 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-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 extrapolarari. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru UGN, inclusiv o analiză de senzitivitate, sunt prezentate și explicate în continuare în Nota 4.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

3. POLITICI DE CONTABILITATE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Planuri de beneficii determinate

Costul privind planurile de beneficii determinate și valoarea prezenta a obligațiilor privind aceste planuri sunt determinate utilizând evaluări actuariale. O evaluare actuarială presupune utilizarea unor ipoteze care ar putea să fie diferite de evoluția ulterioară în realitate. Aceste ipoteze se referă la rata de discount, creșterile de salarii viitoare, rulajul de personal și longevitatea. Din cauza aspectelor complexe avute în vedere la evaluare și din cauza perioadei îndelungate, obligația privind beneficiile determinate este foarte sensibilă la modificarea acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare dată de raportare. Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 18.

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 diverși parteneri din mediul internațional, care sunt în multe cazuri pe termen lung și de complexitate, astfel ca rezultatele efective ar putea diferi față de ipotezele avute în vedere, sau față de viitoare modificări ale unor astfel de ipoteze, ceea ce ar putea necesita viitoare ajustări ale cheltuielilor sau veniturilor din taxe înregistrate deja. Societatea înregistrează provizioane, dacă este cazul, pentru viitoare consecințe posibile ale unor inspecții fiscale. Valorile acestor provizioane se bazează pe diverși factori, cum ar fi experiența unor inspecții fiscale anterioare, sau interpretări diferite ale reglementărilor de către Societate, în raport cu interpretările autorităților fiscale. Astfel de diferențe de interpretare pot apărea pentru o serie de probleme, în funcție de circumstanțele aplicabile.

Creanțele din impozit pe profit amânat sunt recunoscute pentru diferențe temporare deductibile, net de diferențe temporare taxabile, în măsura în care este probabil că vor exista profituri taxabile pentru care aceste diferențe temporare deductibile vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul să își exercite judecata profesională pentru a determina valoarea creanței din impozitul pe profit amânat 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 19.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 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 2021	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
Intrări	13.399	-	-	-	12.612	-	26.011
Transfer între categorii	-	932	9.508	53	(10.493)	-	-
leșiri	(100)	(3.176)	(552)	-	-	(797)	(4.625)
Sold final la 31 decembrie 2022	33.777	219.082	459.650	28.631	15.228	-	756.368

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 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 2021	-	155.499	363.250	16.783	-	-	535.533
Cheltuiala anului	-	7.677	14.347	1.016	-	-	23.040
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	(47)	(2.595)	(86)	-	-	(2.728)
Sold final la 31 decembrie 2021	-	163.129	375.002	17.713	-	-	555.846
Cheltuiala anului	-	8.582	13.833	830	-	-	23.245
Amortizarea acumulată a ieșirilor	-	(28)	(551)	-	-	-	(579)
Sold final la 31 decembrie 2022	-	171.683	388.284	18.543	-	-	578.512

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 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 imobilizări corporale	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
La 1 ianuarie 2021	-	119	79	926	1.792	-	2.917
Cheltuiala cu deprecierea	-	2.459	3.099	-	-	-	5.558
Stornarea deprecierii	-	(4)	-	-	-	-	(4)
La 31 decembrie 2021	-	2.577	3.178	926	1.792	-	8.475
Cheltuiala cu deprecierea	-	54	4	-	-	-	58
Stornarea deprecierii	-	(25)	-	-	-	-	(25)
La 31 decembrie 2022	-	2.606	3.182	926	1.792	-	8.508
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2021	20.478	55.620	72.513	9.939	11.317	797	170.661
La 31 decembrie 2022	33.777	44.792	68.184	9.162	13.436	-	169.349

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 calitatii produselor în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu.

Programul de investiții pentru 2022 a fost corelat cu programul de producție și a vizat implementarea cu prioritate a investițiilor care vor aduce castiguri și îmbunătățiri imediate ale activității sau celor necesare pentru asigurarea funcționării sigure și conforme cu legislația.

În paralel cu activitatea investitională din cadrul proceselor tehnologice, în anul 2022 Societatea a achiziționat terenuri în suma de 13.399 mii RON menite să crească capacitatea de stocare a haldei de slam (2021: 421 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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 2027, odata cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2022 a scăzut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2022 cu valoarea de 2.948 mii RON (2021: + 2.298 mii RON) (vezi Nota 19), în conformitate cu prevederile IAS 37.

În 2021 și 2022 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2022 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate în funcțiune este de 151.989 mii RON (2021: 153.220 mii RON).

La 31 decembrie 2022, immobilizările corporale ale Alum S.A. gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Societate au o valoare contabilă netă de 140.017 mii RON (31 decembrie 2021: 150.402 mii RON) (Nota 17).

La 31 decembrie 2022 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar este de 103.319 mii RON (2021: 1.138 mii RON). Activele scoase din uz temporar au crescut la 31 decembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina calcinată în 2022.

Analiza privind deprecierea immobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2022, ca urmare a mai multor factori interni și externi, cum ar fi creșterea prețurilor și disponibilitatea redusă a produselor energetice și a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de producție, ceea ce a condus la modificări în planul de producție și a determinat Societatea să ia decizia de a suspenda temporar operațiunile de producție de alumina (până la sfârșitul anului 2023), a fost efectuat test de depreciere a activelor fixe ale Alum. Rezultatele testului de depreciere sunt prezentate în continuare.

La 31 decembrie 2022, în urma testului de depreciere a immobilizărilor corporale efectuat de Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă nu a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă (mai mică cu 1,2 milioane RON), așadar nu a fost recunoscută nicio depreciere (31 decembrie 2021: o depreciere de 5.532 mii RON a fost recunoscută pentru immobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar Alum).

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:

	2022	2021
Rata de discount	13,80%	11,00%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	5,31%	3,31%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	4,44%	5,09%
Marja EBITDA, valoarea terminală	5,82%	6,12%

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

	2022	2021
Rata de discount	13,72%	10,83%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	5,91%	4,89%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	4,50%	5,34%
Marja EBITDA, valoarea terminală	5,86%	6,22%

Alta estimare cheie semnificativă utilizată de management în evaluarea deprecierei a unității generatoare de numerar Alum este venitul estimat din subvenții pentru costurile indirecte cu emisiile calculate în conformitate cu Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr. 138/12.10.2022, care transpune Ghidul Uniunii Europene pentru perioada 2021-2030. La fel ca și la Alro, conducerea a presupus în previziunile sale că Schema de compensare EU ETS să continue și după anul 2030 și / sau Compania își va putea menține competitivitatea și nivelul de profitabilitate prin alte mijloace.

O reducere cu 10% a veniturii estimat din compensarea emisiilor indirecte ar rezulta în recunoașterea suplimentară de depreciere în situația individuală a rezultatului global de aproximativ 17.100 mii RON (31 decembrie 2021: 18.000 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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 2021	4.367	459	-	4.827
Intrări	-	75	-	75
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	4.367	535	-	4.902
Intrări	-	31	-	31
Transfer la imobilizări corporale	-	-	-	-
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4.367	566	-	4.933
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 2021	4.367	416	-	4.783
Cheltuiala anului	-	54	-	54
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	4.367	470	-	4.837
Cheltuiala anului	-	62	-	62
Leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	4.367	532	-	4.899
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2021	-	65	-	65
Valoare contabilă netă la decembrie 2022	-	34	-	34

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 2022

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

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie - investitie	346.383	82.581
La 1 ianuarie - depreciere	(150.357)	(82.339)
Intrari	-	263.802
Cheltuieli din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	(128.670)	(68.018)
La 31 decembrie- investitie	346.383	346.383
La 31 decembrie- depreciere	(279.027)	(150.357)
La 31 decembrie - valoare neta contabila	67.356	196.026

La 1 mai 2011, Alum a achiziționat de la Vimetco N.V., o entitate afiliată, 100% din societatea de investiții Global Aluminium Ltd. Activele acesteia includ 100% din acționariatul unei mine de bauxită din Sierra Leone, Sierra Minerals Holding 1 Ltd., și 100% din acționariatul Bauxite Marketing Ltd.

În decembrie 2021, Alum a majorat capitalul social al filialei sale Global Aluminium Ltd prin aport în natură constând în creanțele de la Sierra Mineral Holding 1 Ltd. în valoare de 60.200 mii USD (263.802 mii RON).

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 910.344 tone în 2022 (2021: 1.396.678 tone). Mina de bauxită asigură necesarul de materii prime pentru Alum S.A..

La 31 decembrie 2022, CMF Consulting, un evaluator independent, a realizat testul de impairment pentru investiția Alum în Global Aluminium Ltd. Valoarea recuperabilă a investiției în 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 2022 și 31 decembrie 2021 au acoperit o perioadă de 5 ani. Fluxurile de numerar de după perioada de 5 ani au fost extrapolate până în anul 2042, când conform estimărilor conducerii bazate pe un raport independent de evaluare a resurselor minerale, rezervele estimate (masurate și presupuse) se așteaptă a fi epuizate, cu o rată de creștere de 2,0% (în 2021: 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 pentru anul 2023 a fost de 29,3%, după care a fost estimată o stabilizare a ratei la 20,7% pe an până în 2027, fiind perioada estimată de utilizare a rezervelor masurate și de 22,7% pe an după aceea pentru rezervele minerale presupuse, datorită gradului mai mare de incertitudine (în 2021: 18,4% anual până în 2030 și ulterior 20,4%).

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 33).

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

	2022	2021
Rata de discount	20,7% până la 29,3%	18,4%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	25,4%	7,3%
Marja EBITDA	10,6%	17,3%

Creșterea ratei medii de creștere pentru următorii cinci ani se datorează faptului că în urma unei scaderi semnificative a producției începute în 2021 și prognozată a continua până în 2024, conducerea estimează o creștere la un nivel normal al producției de bauxită de 1.900.000 de tone pe an.

Rata de discount este media ponderată a costului capitalului aferent unității generatoare de numerar, de 21,2% (în 2021: 18,9%), calculată pe baza unor coeficienți beta ai companiilor comparabile din industrie și un cost al datoriei după impozitare de 9,1% (în 2021: 5,7%), ponderate în baza unui grad de îndatorare a unității generatoare de numerar de 4,2% (în 2021: 3,7%).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

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

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 (2021: rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA).

O scădere a ratei de discount până la 13,8%, o creștere a ratei medii de creștere în următorii 5 ani până la 37,0% și o creștere a marjei EBITDA până la 58,2% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea netă contabilă (2021: o creștere a ratei de discount până la 21,4% și o reducere a marjei EBITDA până la 14,9%). 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 prețuri viitoare, dar și pe eforturile unității generatoare de numerar de a-și reduce costurile.

În urma analizei efectuate la 31 decembrie 2022 valoarea justă mai puțin costurile de vânzare a investiției în Global Aluminium Ltd. are valoarea de 14.533 mii USD (echivalent a 67.356 mii RON) (31 decembrie 2021: 44.850 mii USD (echivalent a 196.026 mii RON)), de aceea a fost recunoscută o cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 128.670 mii RON în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ale Companiei (2021: cheltuială din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 68.018 mii RON).

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuiala cu impozitul current	4.857	20.153
Cheltuiala cu impozit amânat	(2.361)	7.987
Cheltuiala cu impozitul pe profit total recunoscut în anul curent	2.496	28.140

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Pierdere înainte de impozitare	(119.658)	(16.409)
Impozit pe profit calculat cu 16%	19.145	2.625
Efectul diferențelor permanente	(1.054)	(239)
Reversarea impozitului pe profit amanat aferent creanțelor	-	(10.833)
Efectul diferențelor permanente rezultate din deprecierea imobilizărilor financiare	(20.587)	-
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	-	(19.643)
Impozitul pe profit (cheltuiala) recunoscut în contul de profit și pierdere	(2.496)	(28.140)

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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.

Ulterior, Societatea a formulat o contestatie fiscala la Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva Raportului de inspectie fiscala. Apelul a fost respins de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Societatea continua sa isi apere pozitia prin actiuni in instanta. În prezent se efectuează o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte.

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile aferente anilor 2022 și 2021 de mai sus este rata de impozitare de 16% asupra profiturilor impozabile în conformitate cu legislația fiscală din Romania.

Datoriile privind impozitul pe profit curent ale Societatii sunt urmatoarele:

	31 Decembrie, 2022	31 Decembrie, 2021
Datorii privind impozitul pe profit curent	3.572	510

Conform Codului Fiscal din Romania, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis in 2016, costurile excedentare ale indatorarii incluzand dobanda, cheltuielile pentru obtinerea finantarii si leasingului, dobanzile capitalizate si pierderile in valuta, peste un prag de 1.000.000 EUR pe an, sunt deductibile numai pana la nivelul de 30% din EBITDA calculat in scopuri fiscale. Societatea are costuri de indatorare aferente imprumuturilor obtinute de la banci pentru investitii si dezvoltare. Intrucat aceste imprumuturi sunt exprimate in valuta straina, deprecierea leului față de principalele monede in 2022 a dus la pierderi semnificative cu diferentele de curs, care sunt deductibile limitat la calculul rezultatului fiscal. La 31 decembrie 2022, Societatea are un sold de 8.073 mii RON (2021: 5.356 mii RON) de costuri de indatorare neutilizate din anii anteriori, care pot fi reportate pe termen nelimitat si pana la 30% din EBITDA fiscala anuala, care pot fi utilizate ca si cheltuieli deductibile fiscal. Ca urmare, Societatea a utilizat in 2022 o suma de 1.292 mii RON (31 decembrie 2021: 857 mii RON) din creanta privind impozitul amanat. Aceste creante de impozit amanat aferente cheltuielilor a caror deductibilitate a fost amanata in legatura cu imprumuturile bancare au fost recunoscute pentru prima data în 2021.

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentat în situația poziției financiare in 2022:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Reciclat în profit sau pierdere	Sold final
Imobilizări corporale	(3.095)	867	-	-	(2.228)
Clienți și alte active curente	535	16	-	-	551
Provizioane pe termen lung	4.135	(308)	-	-	3.827
Imprumuturi	857	435	-	-	1.292
Provizioane pe termen scurt	204	1.692	-	-	1.896
Obligații privind beneficiile la pensionare	802	(341)	(151)	-	310
Impozit amânat activ / (pasiv)	3.438	2.361	(151)	-	5.648

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Mai jos este prezentată o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul amânat prezentat în situația poziției financiare în 2021:

	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 în special pentru echipamente și mijloace de transport cu termene de până la 5 ani. Mai multe contracte de închiriere includ și opțiuni de prelungire și reziliere pentru care conducerea se bazează în mod semnificativ pe raționamentul acestora pentru a stabili dacă aceste opțiuni de prelungire și reziliere sunt, în mod rezonabil, sigure de exercitate. Societatea este restricționată să cedeze și să subînchirieze activele închiriate. Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2022 a drepturilor de utilizare a activelor închiriate era de 353 mii RON (31 decembrie 2021: 1.215 mii RON).

Categoriile pentru drepturi de utilizare a activelor	Echipamente	Mijloace de transport	Alte active	Total depturi de utilizare a activelor
Cost				
La 1 ianuarie 2021	414	815	2.184	3.413
Intrari	-	135	-	135
La 31 decembrie 2021	414	950	2.184	3.549
Intrari	-	262	-	262
Iesiri	-	(412)	(2.184)	(2.596)
La 31 decembrie 2022	414	800	-	1.214
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2021	(232)	(435)	(874)	(1.541)
Amortizarea anului	(116)	(240)	(437)	(793)
La 31 decembrie 2021	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Amortizarea anului	(67)	(184)	(72)	(323)
Amortizare cumulată aferentă iesirilor	-	412	1.383	1.795
La 31 decembrie 2022	(414)	(447)	-	(861)
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2021	67	275	873	1.215
La 31 decembrie 2022	-	353	-	353

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

8. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	323	793
Dobanda pentru datoriile de leasing	19	91
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	188	192
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	-	-
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	530	1.076

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Alte active financiare pe termen lung	910	-
Total	910	-

Alte active pe termen lung includ numerar depus, conform reglementarilor de mediu, la dispozitia Administratiei Fondului de Mediu, pe parcursul perioadei de activitate a depozitelor de deseuri, reprezentand echivalentul cheltuielilor pentru executarea lucrarilor de inchidere si de monitorizare post-inchidere a haldei de deseuri a Societatii, precum si garantia financiara de mediu, care atesta faptul ca Societatea dispune de suficiente resurse financiare pentru a acoperi eventualele cheltuieli care pot aparea pe parcursul desfasurarii activitatii de depozitare a deseurilor.

10. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime	39.262	73.273
Consumabile	9.249	9.913
Produse finite	13.332	13.330
Producție în curs	64.108	65.526
Produse semifabricate	13.220	8.954
Alte stocuri	36.468	231
Total	175.639	171.227

Mediul economic instabil, nivelurile record ale inflatiei, cresterea preturilor energiei si carburantilor, dar si cresterea costurilor cu materiile prime au determinat Societatea sa ia decizia temporara de intrerupere a productiei de alumina, continuandu-si operatiunile prin achizitia de alumina calcinata de la entitati independente in scopul revanzarii catre ALRO.

Categoria Alte stocuri cuprinde alumina calcinata achizitionata de la terti aflata in tranzit la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021:0).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

10. STOCURI (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru stocuri este următoarea:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sold la începutul anului	-	31
Cheltuiala anului	-	-
Utilizare în cursul anului	-	(31)
Sold la sfârșitul anului	-	-

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuială în 2022 este de 212.595 mii RON (2021: 450.173 mii RON).

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta împrumuturile Societatii totalizeaza 175.639 mii RON (31 decembrie 2021: 170.078 mii RON).

11. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Creanțe din alte țări	85	115
Creanțe din România	9.360	39.379
Ajustari pentru pierderi preconizate	(3.460)	(3.362)
Total	5.985	36.132

Există 1 client ce reprezintă peste 10% din soldul total al creanțelor comerciale la 31 decembrie 2022 (2021: 2 clienți).

Mișcarea în provizionul pentru pierderi preconizate este următoarea:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sold la începutul anului	3.362	45.107
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	98	3.153
Ajustari pentru depreciere reversate	-	(44.898)
Sold la sfârșitul anului	3.460	3.362

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. Mai multe detalii sunt prezentate in Nota 33.

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.

Valoarea provizioanelor pentru creante la 31 Decembrie 2022 este de 3.460 mii RON (31 decembrie 2021: 3.362 mii RON), din care 3.153 mii RON reprezinta provizion pentru creantele de la Vimetco Power Romania (parte afiliata, vezi Nota 30).

O parte din creanțele Societății (5.036 mii RON la 31 decembrie 2022 si 33.230 mii RON la 31 decembrie 2021) 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 2022

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

11. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

O analiza a creantelor, in functie de vechimea lor, la data de 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Nerestante și nedepreciate	5.439	3.405
Restante dar nedepreciate	546	32.727
Restante cu peste 1 luna*	2	1
Restante cu peste 3 luni*	-	-
Restante cu peste 9 luni*	3.458	3.361
Provizion pentru pierderi preconizate	(3.460)	(3.362)
Total	5.985	36.132

*creanțe depreciate

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sub 3 luni	532	32.623
De la 3 luni la 6 luni	1	2
De la 6 luni la 9 luni	-	-
Peste 9 luni	12	102
Total	546	32.727

Detalii privind tranzacțiile entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 30.

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 recunoscute la data transferului, recunoscandu-se comisioanele de factoring si cheltuielile financiare aferente la data achitarii acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Plafon disponibil, din care:	4.947	14.844
Utilizat	178	2.175

12. ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
TVA de recuperat	28	85
Alți debitori	262	657
Provizion pentru debitori diversi	(121)	(121)
Total	169	621

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata în 2022. Suma de 1.314 mii RON reprezentand Avansuri catre furnizori si Cheltuieli in avans, raportate la 31 decembrie 2021 in categoria Alte active curente sunt acum prezentate separat in categoria Alte active nefinanciare curente. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 2.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

12. ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE (continuare)

In urma cresterii 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 in suma de 5.366 mii USD (21.282 mii RON) înregistrat in urma testului de depreciere efectuat de catre CMF Consulting la 31 Decembrie 2020. Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 6.

Mișcarea în cadrul ajustarilor pentru deprecierea altor creante este următoarea:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	121	21.403
Ajustari pentru depreciere reversate	-	(21.282)
Sold la sfârșitul anului	121	121

13. ALTE ACTIVE NEFINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Avansuri către furnizori (Nota 30)	6.568	1.065
Cheltuieli în avans	204	249
Total	6.772	1.314

Categoria Avansuri catre furnizori contine in principal avans catre una dintre filiale pentru achizitia de materii prime.

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata în 2022. Suma de 1.314 mii RON raportata la 31 decembrie 2021 in categoria Alte active curente este acum prezentata separat in categoria Alte active nefinanciare curente. A se vedea si Nota 12.

14. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar în bănci în RON	1.032	283
Numerar în bănci în valută	1.685	304
Numerar în casă în RON	4	5
Total	2.721	592
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar restricționat	35.815	111

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

14. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

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.

La 31 decembrie 2022 numerarul restrictionat al Societății include suma de 35.768 mii RON și constă într-un depozit colateral la banci pentru un acreditiv deschis în vederea achiziționării de alumina calcinată de la terți.

De asemenea, la 31 decembrie 2022, toate conturile bancare deschise de Societate, precum și toate sumele de bani aflate în soldul lor sau cu care sunt creditate la un moment dat aceste conturi bancare (cu anumite excluzeri) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Entitate (2022: 2.717 mii RON; 2021: 587 mii RON).

15. REZERVE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerva legală	20.390	20.390
Alte rezerve	20.613	23.134
Total rezerve	41.003	43.524

Rezerva legală se constituie până la 20% din capitalul subscris și vărsat al Societății, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, nu este distribuibilă și utilizarea sa este strict reglementată de lege.

Alte rezerve includ în principal sume generate de reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate anterior adoptării IFRS.

16. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2022 și 2021 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 2022			31 decembrie 2021		
ACTIONARI	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală RON (mii)	%
ALRO SA	81.595.860	485.495	99,4026	81.595.860	485.495	99,4026
Persoane fizice	472.054	2.809	0,5751	472.647	2.812	0,5758
Alte societăți	18.289	109	0,0223	17.696	105	0,0216
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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

17. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	3.063	21.259
Împrumuturi de la bănci pe termen lung, total	3.063	21.259
Datorii din leasing	239	606
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	3.302	21.865
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt de la bănci	13.557	12.763
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	19.692	34.046
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt, total	33.249	46.809
Datorii din leasing	118	637
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	33.367	47.446
Total împrumuturi și leasing	36.669	69.311

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 2022 soldul acestor împrumuturi în suma de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Aceste împrumuturi 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 2022, suma trasă din facilitatea de tip revolving a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (31 decembrie 2021: 12.762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD), o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 77 mii USD) (31 decembrie 2021: 337 mii RON, echivalentul sumei de 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 31 decembrie 2022 soldul acestui împrumut era echivalentul în lei a sumei de 1.333 mii USD (31 decembrie 2021: 2.000 mii USD).

În 2022, ratele dobanzilor au variat între 3,25% și 8,7% (2021: 3,25% - 3,76%).

Pentru expunerea Societății la riscul de dobândă, a se vedea Nota 33.

Conform contractelor de împrumut, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive. Aceste condiții solicită Societatea, printre altele, să mențină un nivel minim sau maxim pentru anumți indicatori financiari incluzând: datorii financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte castiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

La 31 decembrie 2022, Societatea s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Împrumuturile Societății sunt garantate cu creanțe în valoare de 5.036 mii RON (2021: 33.230 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 2.717 mii RON (a se vedea Nota 14) (2021: 587 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 140.017 mii RON (2021: 150.402 mii RON) și cu stocuri în valoare de 175.639 mii RON (2021: 170.078 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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

17. ÎMPRUMUTURI ȘI LEASING (continuare)

Variatia datoriilor aferente activitatii de finantare ale societatii Alum:

	Imprumuturi de la banci	Datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2022	68.068	1.243
Contracte noi	-	262
Iesiri de numerar	(36.458)	(269)
Cheltuieli cu dobanzile	3.217	19
Dobanzi platite	(2.975)	(19)
Dobanzi capitalizate	-	-
Diferente de curs	4.460	(879)
Sold la 31 decembrie 2022	36.312	357
	Imprumuturi de la banci	Datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2021	70.287	1.793
Contracte noi	20.799	135
Iesiri de numerar	(30.427)	(694)
Cheltuieli cu dobanzile	3.073	91
Dobanzi platite	(2.770)	(91)
Dobanzi capitalizate	-	-
Diferente de curs	7.106	9
Sold la 31 decembrie 2021	68.068	1.243

18. 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 platite, 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:

	2022	2021
Salarii și alte cheltuieli de natura salariilor	60.316	69.185

Contribuțiile la planuri cu contribuții determinate, incluse în salarii și alte cheltuieli de natura salariilor:

	31 decembrie	31 decembrie
	2022	2021
Cheltuieli cu asigurările sociale și alte taxe	14.195	16.926
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	932	1.119

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

18. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planurile de beneficii determinate - beneficii post-angajare

Conform contractului colectiv de munca, la momentul retragerii din activitate pentru limita de varsta sau boala, angajatii beneficiaza de o prima de pensionare a carei valoare depinde de numarul de ani de angajare in cadrul Companiei.

Cea mai recenta evaluare actuariala a planului de pensii si a valorii actualizate a provizionului privind beneficiile determinate a fost realizata la 31 decembrie 2022 de catre un actuar independent. Valoarea curentă a obligației de beneficii definite și costul serviciului curent și costul serviciului trecut au fost evaluate utilizând metoda unității de credit proiectată.

Ipotezele principale utilizate pentru calculele actuariale au fost dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Rata estimată a creșterii salariale (%)	5,20	4,30
Rata de actualizare (%)	8,30	5,00
Rata estimată a inflației (%)	4,10	2,90

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costul serviciului current	236	696
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	251	170
Total cheltuieli	487	866

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 (2022: 192 mii RON, 2021: 576 mii RON) si in categoria Cheltuieli administrative (2022: 44 mii RON, 2021: 120 mii RON), iar cheltuiala cu dobanda aferenta provizionului de pensii este inclusa in Cheltuieli cu dobandile. Costul serviciului trecut este inregistrat in situatia contului de profit sau pierdere si a altor venituri globale in categoria Costul bunurilor vandute (2022: (1.921) mii RON, 2021: 0) si in categoria Cheltuieli administrative (2022: (441) mii RON, 2021: 0).

Miscarea valorii actuale a obligatiei privind beneficiile determinate a fost dupa cum urmeaza:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sold la 1 ianuarie	5.014	5.487
<i>Incluse in situatia contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului current	236	696
Costul serviciului trecut	(2.362)	-
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	251	170
<i>Incluse in situatia rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	(58)	(33)
Modificari actuariale din estimari financiare	(724)	(912)
Modificari actuariale din ajustari de experienta	(162)	104
Beneficii platite	(256)	(498)
Sold la 31 decembrie	1.940	5.014

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

18. OBLIGAȚIA PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Planurile de beneficii determinate - beneficii post-angajare (continuare)

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

	2022	2021
Rata de actualizare +1%	1.784	4.529
Rata de actualizare -1%	2.116	5.573
Rata de crestere a salariului +1%	2.125	5.580
Rata de crestere a salariului -1%	1.773	4.515
Longevitatea +1 an	1.912	4.962
Longevitatea -1 an	1.972	5.072
Rotatia personalului +0,5%	1.925	4.949
Rotatia personalului -0,5%	1.956	5.082

Analizele de senzitivitate de mai sus au fost efectuate pe baza unor metode care extrapoleaza impactul asupra provizionului net de beneficii determinate, ca rezultat al unor modificari rezonabile ale variabilelor esentiale analizate la sfarsitul perioadei de raportare.

Societatea estimeaza ca va plati in anul financiar urmat beneficii in suma de 82 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate (la 31 decembrie 2021 estimarile erau de 260 mii RON).

Durata medie ponderata a obligatiei de beneficii determinate este de 14,4 ani.

Informatiile urmatoare prezinta profilul pe maturitati a obligatiei de beneficii determinate la 31 decembrie 2022:

Analiza pe maturitati a platilor viitoare aferente planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
In mai putin de 1 an	-	82	82
1 - 2 ani	20	94	114
2 - 5 ani	430	328	758
5 - 10 ani	1.949	613	2.562
Peste 10 ani	6.617	908	7.525

19. PROVIZIOANE

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit in legatura cu amplasamentul pe care Societatea depoziteaza deseuri industrial, sub forma haldei de slam. In 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 2022 si se refera la reabilitarea haldei de slam in suma de 23.919 mii RON (31 decembrie 2021: 25.842 mii RON). Societatea estimeaza ca aceste costuri vor fi realizate intr-o perioada de 5-40 ani si calculeaza provizioanele utilizand metoda DCF in baza urmatoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru patrat de 64 RON si rata de actualizare de 7,084% (2021: 3,965%). 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 angajatilor sunt recunoscute de Societate in principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Munca. In anul 2022, managementul a analizat rezultatele financiare si a decis sa nu fie inregistrat un astfel de provizion pentru aceasta perioada.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2022 a rezultat ca Societatea trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO₂. Având în vedere ca la 31 Decembrie 2022 Societatea detine un număr de 34.853 certificate de emisii CO₂, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO₂ la o cotație de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii ron) (la 31 decembrie 2021: 1.274 mii RON). A se consulta și Nota 27 Alte cheltuieli operaționale.

	Reabilitare	Remunerarea angajaților	Certificate CO2	Total
La 1 ianuarie 2021	23.153	3.745	-	26.898
Cheltuiala cu provizionul	2.298	-	1.274	3.572
Provizioane reluate pe venituri	-	(664)	-	(664)
Cheltuiala cu dobanda	391	-	-	391
Provizioane utilizate	-	(3.081)	-	(3.081)
La 31 decembrie 2021	25.842	-	1.274	27.116
La 1 ianuarie 2022	25.842	-	1.274	27.116
Cheltuiala cu provizionul	-	-	11.847	11.847
Impactul modificării ratei de actualizare	(2.948)	-	-	(2.948)
Cheltuiala cu dobanda	1.025	-	-	1.025
Provizioane utilizate	-	-	(1.274)	(1.274)
La 31 decembrie 2022	23.919	-	11.847	35.766
Din care:				
Curent 2022	-	-	11.847	11.847
Pe termen lung 2022	23.919	-	-	23.919
Curent 2021	-	-	1.274	1.274
Pe termen lung 2021	25.842	-	-	25.842

20. SUBVENȚII

	2022	2021
Sold la 1 ianuarie 2022	4.577	4.956
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului	(379)	(379)
Sold la 31 decembrie	4.198	4.577
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.819	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 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 (2021: 379 mii RON) reprezintă porțiunea recunoscută ca venituri în cursul anului aferente subvențiilor mai sus menționate, precum și aferente subvențiilor încasate în anii precedenți pentru echipamente. Veniturile înregistrate în timpul anului sunt incluse în categoria Alte venituri operaționale (a se consulta Nota 25).

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.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

20. SUBVENȚII (continuare)

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 2022 nu exista datorii potențiale aferente acestor subvenții.

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale si alte datorii externe	35.961	10.089
Datorii comerciale si alte datorii interne	12.772	43.350
Datorii comerciale si alte datorii preliminate	366	1.015
Total	49.099	54.453

Categoria Datorii comerciale externe cuprinde suma de 35.768 mii RON ce reprezintă achiziția de alumina importată de la terti pentru care s-a deschis acreditiv la 31 decembrie 2022. A se consulta și Nota 14 Numerar și echivalente de numerar.

Detalii privind tranzacțiile Entității cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 30.

22. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Salarii și contribuții sociale	3.035	4.562
Impozit pe salarii	339	435
Alte taxe și impozite	2	63
TVA de plată	7.408	3.292
Alte datorii curente	68	184
Total	10.852	8.536

23. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

99% din veniturile Companiei sunt generate de vânzările de alumina și hidrat, cea mai mare cantitate fiind preluată de un singur client aflat în România (92%) (Nota 30).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzare alumina	497.443	805.654
Alte venituri si servicii prestate	2.328	2.968
Total	499.771	808.622

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

23. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII (continuare)

În anul 2022 veniturile din vânzări au fost influențate de suspendarea temporară a producției de alumina începând cu august 2022. Compania continuă să efectueze activități în fabrică precum lucrări de întreținere și modernizare, activități de cercetare-dezvoltare și achiziția de alumina de pe piață la un cost optimizat pe care o vinde la Alro, pentru a îndeplini cerințele interne pentru segmentul Aluminiu Primar.

Datorii aferente contractelor

Soldul de 39.496 mii RON existent la 31 decembrie 2022 în categoria Datorii aferente contractelor va fi recunoscut ca venit în 2023, din obligațiile de prestare care vor fi îndeplinite în acest an. A se consulta și Nota 30 Tranzacții cu entități afiliate.

24. COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Energie, apă și gaz	202.339	244.257
Materii prime	132.159	434.577
Costuri de personal	21.552	47.007
Alte costuri de personal	2.611	5.090
Consumabile	3.634	12.733
Amortizare	10.694	20.725
Marfuri	75.931	-
Servicii de la terți	1.215	3.695
Reparații	2.541	5.313
Costuri de transport	371	2.413
Altele	315	2.320
Provizion pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	-	(31)
Total	453.363	778.099

În 2022, Societatea a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale în situația de profit și pierdere în sumă totală de 60.316 mii RON (în 2021: 69.185 mii RON).

Scaderea cheltuielilor a fost generată de suspendarea temporară a producției de alumina. În categoria Marfuri au fost înregistrate cheltuielile aferente aluminei calcinate achiziționate de la terți și vândute la Alro (2021:0).

25. ALTE VENITURI/CASTIGURI OPERAȚIONALE

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Veniturile din subvenții	20	379	379
Castiguri din vânzare certificate emisii gaze cu efect de seră		52.178	-
Venituri din provizioane neutilizate reversate	19	-	664
Venituri din despăgubiri și penalități		-	-
Alte venituri		5.296	2.323
Total alte venituri operaționale		57.853	3.366

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

25. ALTE VENITURI/CASTIGURI OPERAȚIONALE (continuare)

In 2022, in categoria Venituri din subventii este inclusa suma de 379 mii RON (in 2021: 379 mii RON) reprezentand subventii guvernamentale din fonduri UE primite de Societate pentru achizitia de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare. Subventiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viata utila a echipamentelor pentru care au fost primite. Pentru mai multe detalii a se vedea si Nota 20 Subventii.

In 2022, Societatea a vandut certificate de emisii gaze cu efect de sera in suma de 52.178 mii RON si le-a inclus in categoria Venituri din vanzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera, beneficiind de cresterea preturilor certificatelor de emisii dioxid de carbon (2021:0). Societatea s-a aflat in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi in eficientizarea energetica din ultimii ani.

În categoria de alte venituri operaționale sunt înregistrate in principal venituri din vânzarea de energie electrică pentru încălzirea orașului, bonusuri pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare / descărcare bauxită, venituri din chirii, precum si din venituri rezultate ca urmare a reversarii provizionului constituit la 31 decembrie 2021 pentru certificate de emisii CO2 (1.274 mii RON).

26. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Energie, apă și gaz	170	59
Consumabile	440	1.035
Costuri de personal	11.195	13.700
Servicii de la terți	10.763	12.352
Asigurări	402	633
Taxe și impozite	1.470	1.629
Amortizare	922	956
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.486	2.814
Alte cheltuieli administrative	3.541	4.595
(Descreștere)/creștere provizioane pentru creanțe	98	3.136
Total	31.486	40.909

In 2022, Societatea a inregistrat costuri de cercetare-dezvoltare in suma de 2.486 mii RON (in 2021: 2.814 mii RON) ca urmare a punerii in functiune la inceputul anului 2019 a echipamentelor din cadrul proiectelor finantate din fonduri UE referitor la investitii in cercetarea tehnologiilor de obtinere a hidroxidului de aluminiu (uscat si umed). Obiectivele acestor proiecte sunt de a creste nivelul de inovare si competitivitate pe piata a Societatii, extinzand in acelasi timp portofoliul de produse.

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor pentru creante sunt incluse în Nota 11.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

27. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Amortizarea activelor imobilizate în conservare	10.220	-
Cheltuieli cu ajustările de depreciere pentru imobilizări corporale	59	5.554
Provizion pentru certificate de emisii CO2	11.847	1.274
Costuri cu restructurarea personalului	8.703	-
Costuri cu suspendarea activității de producție	6.135	-
Costuri ulterioare suspendării activității de producție	15.048	-
Alte cheltuieli operaționale	4.305	4.876
Total	56.317	11.704

Amortizarea activelor imobilizate în conservare în 2022 reprezintă amortizarea înregistrată de Societate pentru facilitățile de producție aflate temporar în conservare, ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina începând cu august 2022.

La 31 decembrie 2022, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă nu a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, asadar nu a fost recunoscută nicio depreciere (31 decembrie 2021: o depreciere de 5.532 mii RON a fost recunoscută pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar Alum).

La 31 decembrie 2022 Societatea a constituit un provizion pentru un număr de 30.899 certificate CO2 la o cotație de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii ron). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 19.

Detalierea costurilor ulterioare suspendării activității de producție este prezentată în tabelul de mai jos:

Energie, apă și gaz	2.285
Costuri de personal	11.006
Consumabile	991
Servicii de la terți	268
Reparații	290
Alte cheltuieli	208
Total	15.048

În 2022 categoria Alte cheltuieli include penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare bauxita (2022: 1.592 mii RON; 2021: 4.876 mii RON),

28. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
(Castig)/Pierdere din ieșirea de active	(19)	16
Total	(19)	16

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

29. REZULTATUL FINANCIAR, NET

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din dobânzi	267	12
Alte venituri financiare	8	22
Cheltuiala cu dobânzile	(4.512)	(3.725)
Dobânzi bancare	(3.236)	(3.164)
Dobândă discount provision	(1.025)	(391)
Dobândă beneficii post pensionare	(251)	(170)
Comisioane bancare	(332)	(199)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(49)	(350)
Diferențe de curs valutar nete	(2.846)	8.427
Total	(7.464)	4.187

Cheltuielile cu dobanzile au crescut in 2022 comparativ cu 2021, in principal datorita ratelor mai mari pentru dobanzile de referinta LIBOR, EURIBOR si ROBOR.

Cheltuielile cu dobanzile in suma de 3.236 mii RON (in 2021: 3.164 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 2022 pentru imprumuturi a fost de 2.994 mii RON si este inclusa in Situatia fluxurilor de trezorerie in categoria Dobanzi platite (in 2021: 2.925 mii RON).

In categoria Comisioane bancare sunt incluse comisioanele platite de Societate pentru deschiderea de acreditive in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti (2022: 202 mii RON; 2021: 0).

30. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Acționarul majoritar al Alum S.A. este Alro S.A. deținută de Vimetco PLC, Cipru. Compania este controlata in ultima instanta de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Tranzactiile intre entitatile afiliate se bazeaza pe contracte bilaterale si nu sunt acoperite de garantii, iar Conducerea considera ca aceste tranzactii se desfasoara in conditii normale de piata.

Principalele entități afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții în 2022 și 2021 sunt: Alro S.A., Vimetco Extrusion S.R.L., Conef Gaz S.R.L., Vimetco Management S.R.L. Romania, 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 tranzactii
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 2022

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

30. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Vânzări de bunuri și servicii		
Alro S.A. (bunuri, servicii)	456.902	651.811
Centrul Rivergate	38	38
Sierra Minerals Holding Ltd.	90	360
Vimetco Extrusion	1	3
Total	457.032	652.212
	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Achiziții de bunuri și servicii		
Alro S.A. (bunuri, servicii)	49.805	41.742
Centrul Rivergate	3.998	3.930
Rivergate Fire	3.676	3.715
Conef Gaz S.R.L. (gaz natural)	164.414	209.450
Vimetco Management Romania S.R.L.	982	827
Sierra Minerals Holding Ltd. (bauxita)	23.131	198.470
Total	246.006	458.133
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale și alte creanțe, brute		
Sierra Minerals Holding Ltd. – creanțe	87	-
Sierra Minerals Holding Ltd. – avansuri	6.111	-
Conef Gaz S.R.L.	-	2.173
Centrul Rivergate	4	4
Vimetco Power	3.153	3.153
Alro S.A - creante	5.036	33.128
Alro S.A. - avansuri	164	-
Total	14.555	38.458

Societatea a înregistrat provizion în suma de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power Romania. A se consulta Nota 11 Creanțe comerciale.

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 2022	31 decembrie 2021
Furnizori și alte datorii		
Alro S.A. – datorii curente	976	5.244
Alro S.A. – avansuri (nota 23)	39.460	-
Sierra Minerals Holding Ltd.	-	8.124
Centrul Rivergate	388	777
Rivergate Fire	360	720
Vimetco Management Romania S.R.L.	113	106
Total	41.298	14.971

Remuneratie personal cheie

Remunerația directorilor și a altor membri ai personalului cheie de conducere în cursul anului a fost de 2.749 mii RON (2021: 3.818 mii RON).

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

31. CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Pierdere neta atribuibilă acționarilor	(122.154)	(44.549)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (mii)	82.086	82.086
Pierderi de bază și diluate pe acțiune (RON/acțiune)	(1,49)	(0,54)
Dividende pe acțiune în anul curent (RON/acțiune)	-	-

32. 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 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
România	462.635	666.199
Uniunea Europeană	14.335	73.527
Țări europene non UE	8.020	36.156
Alte țări	14.781	32.740
Total	499.771	808.622

Societatea prelucrează bauxita pentru a obține alumina, principala materie primă pentru producerea aluminiului primar. Costurile foarte ridicate ale energiei și gazelor au determinat Societatea să ia decizia de întrerupere temporară a producției de alumina începând cu data de 1 august 2022 și să o înlocuiască cu alumina achiziționată de pe piață la un cost optimizat.

33. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății în gestionarea capitalului sunt de a menține Societatea capabilă să-și continue activitatea în termeni normali pentru a aduce câștiguri acționarilor și beneficii altor părți interesate și de a păstra o structură optimă a capitalului, în scopul reducerii costului acestuia.

Structura capitalului Societății constă în datorii, ce includ împrumuturile prezentate în Nota 17, nete de Numerar și echivalente de numerar prezentate în Nota 14 (mai puțin Numerarul restricționat) și capitalurile proprii.

Conducerea Societății revizuieste structura capitalului în mod regulat. Ca parte din această revizuire conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Societatea poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să înapoieze capitalul la acționari, să emită acțiuni noi sau să vândă active ca să reducă datoria.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

33. 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.

	2022	2021
Total imprumuturi (Nota 17)	36.669	69.311
Mai puțin: numerar si echivalente din numerar (Nota 14)	(2.721)	(592)
Datorii nete	33.948	68.719
Capitaluri proprii	288.700	410.060
Total capitaluri	322.648	478.778
Gradul de indatorare	11%	14%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a scazut de la 14% la 11% la nivel de Societate datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a capitalurilor.

Activitățile Societății o expun în principal riscurilor financiare precum riscul de curs valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de credit.

Managementul riscului 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 2022		31 decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active circulante	1.543	36.073	211	197
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	1.543	36.073	211	197
Total datorii pe termen scurt	286	69.040	7.670	57.977
Total datorii pe termen lung	239	3.063	1113	21.259
Total datorii	525	72.103	7.782	79.236

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

33. 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 urmatoar 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, denuminate 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 denuminate 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 2022		31 decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Situatia de profit sau pierdere	(102)	3.603	757	7.904
Alte capitaluri proprii	(86)	3.027	636	6.639

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 denuminate 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 2022 ar fi mai mare/may mic cu 362 mii RON (2021: 679 mii RON), exclusiv impactul in impozitul pe profit.

Managementul riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu isi onoreze obligatiile contractuale, rezultand intr-o pierdere financiara pentru Societate. Societatea este expusa la riscul de credit provenind din activitatile sale operationale, in special activitati comerciale (a se vedea Nota 11 si Nota 30) 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 agreate. 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 2022

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

33. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul 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 plata 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 2021, 30 septembrie 2021, 30 iunie 2021, 31 martie 2021 și 31 decembrie 2020 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 2022.

Creante	31 decembrie 2022			
	Termene	Solduri	Ajustare	Rata de pierdere estimată (%)
Curente (fără scadentă depășită)	428	-		0,00%
1-30 zile	421	(2)		0,45%
31-60 zile	-	-		0,10%
61-90 zile	-	-		1,07%
91-180 zile	1	-		0,69%
Peste 180 zile	315	(305)		96,89%
Creante analizate individual (Nota 30)	3.153	(3.153)		-
Creante analizate individual (Nota 11)	5.127	-		-
Total	9.445	(3.460)		

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 30)	3.153	(3.153)		-
Creante analizate individual (Nota 11)	32.369	-		-
Total	39.494	(3.362)		

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

33. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2022 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 44.521 mii RON (31 decembrie 2021: 36.835 mii RON).

Riscul de lichiditate

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

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

Anul încheiat la 31 decembrie 2022

	Scadente	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	35.159	3.187	-	38.346
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	7.435	41.664	-	-	49.099
Total	7.435	76.951	3.437	-	87.823

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

Ierarhia valorii juste

Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din pieta active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.

Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).

Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

33. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Conducerea Societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita in special faptului ca au dobanda variabila si marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

Active și pasive financiare

	31 decembrie			
	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	5.985	-	-	5.985
Numerar și echivalente de numerar	38.536	38.536	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	44.521	38.536	-	5.985
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	3.302	-	-	3.302
Datorii comerciale	49.099	-	-	49.099
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	33.367	-	-	33.367
TOTAL PASIVE FINANCIARE	85.768	-	-	85.768
	31 decembrie			
	2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	36.132	-	-	36.132
Numerar și echivalente de numerar	703	703	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	36.835	703	-	36.132
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	21.865	-	-	21.865
Datorii comerciale	54.453	-	-	54.453
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	47.446	-	-	47.446
TOTAL PASIVE FINANCIARE	123.764	-	-	123.764

34. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

ALUM S.A. are angajamente de investiții pentru achiziția de imobilizări corporale pentru anul 2023 în sumă de 1.173 mii RON (2022: 2.697 mii RON).

Societatea a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2022 pentru achiziționarea în 2023 de electricitate și alte materiale, în sumă de 33.624 mii USD și, respectiv, 5.121 mii RON (31 decembrie 2021: 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 mii RON).

Prin contractul de finanțare semnat în data de 8 septembrie 2016, Societatea a demarat un proiect (SMIS 2014+) cofinanțat prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020 susținut de Uniunea Europeană. Singurul indicator de realizare de urmarit pana la finalizarea proiectului, respectiv numarul de personal din departamentul de cercetare-dezvoltare care trebuia sa creasca cu 16 persoane pana pe 8 martie 2019, a fost realizat.

ALUM S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

34. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente (continuare)

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 20.

Datorii potențiale

Litigii

La 31 decembrie 2022, Societatea era implicată într-un număr de acțiuni în justiție rezultat din cursul normal al activității. Conducerea consideră că aceste acțiuni nu vor avea un impact negativ asupra performanței financiare și a poziției financiare ale Societății

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România și din statele unde Societatea are operațiuni este supus diverselor modificări. Legislația fiscală este supusă diverselor interpretări și schimbări permanente, unele dintre acestea putând fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, dobanzi și penalități, putând rezulta sume semnificative.

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

Începând cu 2019, Societatea a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit și 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și 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. Societatea continuă să-și apere poziția prin acțiuni în instanță. În prezent se efectuează o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte.

35. ONORARIUL AUDITORILOR

Această notă cuprinde totalul remunerației plătibile de către Societate, exclusiv TVA, către auditorul principal, Ernst & Young Assurance Services SRL pentru anii financiari menționați mai jos.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu auditul statutar	229	198
Alte servicii	-	-
Total	229	198

36. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

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 2022, 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 2022, 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>	
<p>Informatiile prezentate de grupul Alum cu privire la fondul comercial, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 6.</p>	
<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 64 milioane RON la 31 decembrie 2022, neta de deprecierea in valoare de 52,6 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>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) am implicat specialistii nostri evaluatori interni pentru a ne asista la: <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de 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; 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
<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 criza actuala a preturilor la energie care a condus la modificari in planul de productie al Alro si la reducerea productiei de aluminiu electrolitic in 2022 si a determinat Grupul sa ia decizia sa suspende temporar productia de alumina la Alum si sa redirectioneze vanzarile de bauxita ale filialei din Sierra Leone catre clienti terti.</p>	

In urma rezultatului testului de depreciere efectuat la unitatea generatoare de numerar Global Aluminium Ltd, a fost recunoscuta o cheltuiala cu deprecierea de 21,6 milioane RON pentru fondul comercial alocat unitatii generatoare de numerar.

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.

- depreciere), precum si analiza conformitatii acestora cu mediul economic general si specific al industriei, informatiile de piata relevante disponibile si planurile de afaceri ale grupului.
- c) am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si prognozelor conducerii prin compararea acestora cu performanta efectiva.
 - d) de asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de grupul Alum cu privire la testarea pentru depreciere a fondului comercial.

Aspect cheie de audit

Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit

Testarea pentru depreciere a imobilizarilor corporale in situatiile financiare consolidate

Informatiile prezentate de grupul Alum cu privire la imobilizarile corporale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 4

Imobilizarile corporale ale grupului Alum au o importanta semnificativa pentru auditul nostru, avand in vedere marimea pozitiei bilantiere la 31 decembrie 2022 (243 milioane RON in situatia consolidata a pozitiei financiare).

Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 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 2022, ca urmare a mai multor factori interni si externi, cum ar fi cresterea preturilor si disponibilitatea redusa a produselor energetice si a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de productie, ceea ce a condus la modificari in planul de productie al Alro si la reducerea

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 imobilizarilor corporale (de ex. verificarea corectitudinii matematice a modelului si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, ratele de actualizare folosite pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pentru societate, ipoteze macroeconomice).

productiei de aluminiu electrolitic in 2022, la suspendarea temporara a productiei de alumina la Alum si la redirectionarea vanzarilor de bauxita ale filialei din Sierra Leone catre clienti terti, a fost efectuat un test de depreciere a imobilizarilor corporale ale Alum si Sierra Leone (Global Aluminium Ltd. (SMHL)), din care au rezultat:

- pentru unitatea generatoare de numerar Alum - valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale nu a fost semnificativ diferita fata de valoare contabila neta, in consecinta nu a fost necesara inregistrarea unei cheltuieli cu deprecierea suplimentara;
- pentru unitatea generatoare de numerar SMHL - a fost recunoscuta o cheltuiala cu deprecierea de 5,3 milioane RON pentru imobilizarile corporale in curs.

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 2022, aceasta arie a auditului reprezinta un aspect-cheie de audit.

- 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 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 cita 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 frauda, 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 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 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 indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ 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 constatarile 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 2022, 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 2022 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: Ariadna Oslobeanu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF2199

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**
București, Romania
23 martie 2023

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022
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 2022

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	4	243.229	262.599
Imobilizări necorporale	5	108	157
Fond comercial	6	64.017	80.474
Creanțe privind impozitul amânat	7	5.648	19.212
Drepturi de utilizare a activelor	8	353	1.215
Alte active financiare pe termen lung	9	910	-
Total active pe termen lung		314.265	363.657
Active circulante			
Stocuri	10	215.865	197.263
Creanțe comerciale nete	11	7.529	36.132
Alte active financiare curente	12	1.225	6.255
Alte active nefinanciare curente	13	14.853	4.430
Creante privind impozitul pe profit curent	7	1.673	1.556
Numerar restricționat	14	35.815	111
Numerar și echivalente de numerar	14	3.027	3.263
Total active circulante		279.987	249.010
Total active		594.252	612.667
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	488.413	488.413
Rezerve	16	41.003	43.525
Rezultatul reportat		(101.365)	(79.803)
Rezultatul perioadei		(98.697)	(38.850)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societății		329.354	413.285
Total capitaluri proprii		329.354	413.285
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	17	3.063	21.259
Datorii din leasing pe termen lung	17	239	606
Obligații privind beneficiile de pensionare	18	4.711	7.899
Provizioane pe termen lung	19	40.469	40.750
Subvenții, termen lung	20	3.819	4.198
Alte datorii financiare pe termen lung		459	1.141
Total datorii pe termen lung		52.760	75.853

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022

Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	21	84.510	60.498
Datorii aferente contractelor	23	39.496	685
Împrumuturi pe termen scurt	17	34.992	46.809
Datorii din leasing pe termen scurt	17	118	637
Datorii cu impozitul pe profit curent	7	3.572	510
Provizioane pe termen scurt	19	14.442	1.274
Subvenții, termen scurt	20	379	379
Alte datorii curente	22	34.629	12.737
Total datorii curente		212.138	123.529
Total datorii		264.898	199.382
Total capitaluri proprii și datorii		594.252	612.667

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2022. Suma de 4.430 mii RON raportată la 31 decembrie 2021 în categoria Alte active curente este acum prezentată separat în categoria Alte active nefinanciare curente.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din contracte cu clienți	23	642.092	823.468
Costul bunurilor vândute	24	(616.333)	(742.405)
Rezultat brut		25.759	81.063
Alte venituri/ castiguri operaționale	25	58.755	5.679
Ajustari privind deprecierea fondului comercial	6	(21.580)	-
Cheltuieli generale si administrative	26	(70.433)	(80.165)
Alte cheltuieli operaționale	27	(65.322)	(12.124)
Alte venituri și cheltuieli		19	(1.719)
Rezultat operational		(72.802)	(7.266)
Venituri financiare	28	1	-
Cheltuieli cu dobanzile	28	(6.164)	(4.733)
Alte cheltuieli financiare	28	(997)	(1.006)
Diferențe nete de curs valutar	28	667	8.144
Rezultatul financiar net	28	(6.493)	2.405
Rezultat înainte de impozitare		(79.295)	(4.861)
Cheltuială cu impozitul pe profit	7	(19.402)	(33.989)
Rezultatul perioadei		(98.697)	(38.850)
Rezultat atribuibil:			
Proprietarilor Societății		(98.697)	(38.850)
Media ponderată a acțiunilor ordinare pentru calculul rezultatului de bază pe acțiune		82.086	82.086
Rezultat de bază și diluat pe acțiune	29	(1,20)	(0,47)
Alte venituri/(pierderi) globale, nete de impozit			
Categoriile care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere			
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină		14.232	7.722
Categoriile care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere			
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare		686	874
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare		(151)	(135)
Alte venituri/(pierderi) globale, nete de impozit		14.767	8.461
Total rezultat global al anului		(83.930)	(30.389)

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

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 2022
 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 2021	488.413	47.035	(40.085)	80.776	(132.465)	443.674	443.674
Pierdere 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)
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină	-	-	7.754	-	(32)	7.722	7.722
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	7.754	(38.850)	707	(30.389)	(30.389)
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
Sold la 1 ianuarie 2022	488.413	43.525	(32.331)	(38.850)	(47.472)	413.285	413.285
Pierdere anului	-	-	-	(98.697)	-	(98.697)	(98.697)
Modificări în estimări privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	686	686	686
Impozit amânat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	(151)	(151)	(151)
Diferențe de curs valutar la translatarea operațiunilor în monedă străină	-	-	14.249	-	(17)	14.232	14.232
Total venituri/(cheltuieli) globale ale anului	-	-	14.249	(98.697)	518	(83.930)	(83.930)
Transfer rezervă reevaluare realizată	-	(2.522)	-	-	2.522	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-	38.850	(38.850)	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	488.413	41.003	(18.082)	(98.697)	(83.282)	329.354	329.354

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Pierdere înainte de impozitare		(79.295)	(4.861)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale, necorporale și a activelor privind dreptul de utilizare		44.890	44.685
Deprecierea imobilizărilor corporale	4	5.319	5.554
(Castig) Pierdere net/(ă) din vânzarea imobilizărilor corporale	27	(19)	(1.719)
Ajustări de valoare pentru fond comercial	6	21.580	-
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	11	131	3.111
Ajustări de valoare pentru stocuri cu mișcare lentă sau învechite	10	5.964	40
Modificarea obligației privind beneficiile la pensionare	18	(1.436)	(52)
Variația netă a provizioanelor pentru remunerarea angajaților și alte provizioane	19	13.201	(2.471)
Diferențe curs valutar aferente împrumuturilor		8.052	(1.301)
Venituri din dobânzi	28	(1)	-
Cheltuieli cu dobânzile	28	6.164	4.733
Dobânzi și comisioane aferente contractelor de factoring	28	49	350
		24.599	51.507
<i>Modificări în capitalul circulant:</i>			
Variația creanțelor și altor creanțe		22.053	88.525
Variația stocurilor		(23.928)	(19.030)
Variația datoriilor furnizori și altor datorii		76.963	(27.701)
Numerar generat din operațiuni		99.687	93.300
Impozit plătit		(1.795)	(36.365)
Dobânzi plătite		(3.712)	(3.048)
Numerar net din activități operaționale		94.179	53.887
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(23.749)	(44.888)
Variație numerar restricționat	14	(35.704)	(56)
Dobânzi încasate		1	-
Numerar net utilizat în activități de investiții		(59.452)	(44.944)
Flux de numerar din activități de finanțare			
Incasări din împrumuturi	17	1.764	20.799
Rambursări de împrumuturi	17	(36.458)	(32.064)
Plăți de datorii de leasing	17	(269)	(694)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(34.963)	(11.958)

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 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Creștere/(descreștere) netă numerar și echivalente de numerar		<u>(236)</u>	<u>(3.015)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	14	<u>3.263</u>	<u>6.278</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	14	<u>3.027</u>	<u>3.263</u>

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 martie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Mihaela Duralia
Director Financiar

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
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, 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. Compania este controlată în ultima instanță de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Activitatea principală este procesarea hidrometalurgică a bauxitei pentru a obține oxidul de aluminiu, materia primă pentru obținerea aluminiului.

Procesul de producție și produsele societății au fost certificate în conformitate cu standardele internaționale pentru asigurarea calității.

Sediul central al Societății mamă se află în Tulcea, str. Isacței 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>2022</u>	<u>2021</u>
- preț minim	1,64	2,22
- preț maxim	3,16	3,10
- preț mediu	2,40	2,66

Evoluția numărului mediu de angajați ai Societății mamă a fost următoarea:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Numar mediu de angajati, din care:	638	792
Personal in productie	519	655
Personal general si administrativ	119	137

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. (SMHL) 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 910.344 tone în 2022 (2021: 1.396.678 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>2022</u>	<u>2021</u>
Numar mediu de angajati, din care:	433	454
Personal in productie	332	348
Personal general si administrativ	101	106

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 2022
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 (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.

Grupul a înregistrat o pierdere de 98.697 mii RON în anul 2022, comparativ cu o pierdere de 38.850 mii RON înregistrată în 2021, generată în principal de cheltuielile de depreciere recunoscute, de costurile de restructurare și de performanța generală mai scăzută a filialei din Sierra Leone, după cum este explicat în continuare.

Anul 2022 a fost dominat de conflictul dintre Rusia și Ucraina. În acest context, nu am fost direct afectați de conflict, ci indirect, în sensul că piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de pret din cauza transportului de marfuri la nivel mondial. Creșterea prețurilor materiilor prime a fost influențată de mediul economic instabil, dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. Ca mare consumator de energie electrică și gaz, Grupul ALRO (de care aparține ALUM) a fost afectat de creșterea prețurilor la energie și gaz. La începutul anului 2022, ALRO și ALUM au dezvoltat scenarii pentru a-și adapta operațiunile la condițiile actuale de pe piețele energetice. Astfel, ALRO a redus producția de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză. La rândul său, ALUM și-a revizuit programul de producție în funcție de nivelul de alumina calcinată necesar pentru ALRO. Totuși, odată cu creșterea continuă a prețurilor, costul aluminei a atins un nivel nesustenabil și a depășit prețurile aluminei pe piețele internaționale. Acest lucru ne-a determinat ca în iulie 2022 să suspendăm temporar producția de alumina începând cu august 2022 pentru o perioadă de 17 luni și să o înlocuim cu alumina achiziționată de pe piață, la un cost optimizat, care este vândută către ALRO în funcție de nevoile de producție ale ALRO. De asemenea, Grupul și-a ajustat activitatea în Sierra Leone prin direcționarea producției către clienți terți.

Suspendarea activității de producție a presupus și aplicarea unui program de disponibilizare a personalului, menținându-se doar un nucleu de salariați cu experiență, cu care să se poată acționa în cazul în care condițiile pieței vor face posibilă repornirea activității de producție. Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate, conducând la creșterea costurilor operaționale în 2022.

După suspendarea activității de producție în Alum s-au realizat:

- lucrări de reparații și mentenanță pentru pregătirea echipamentelor și instalațiilor pentru repornire ;
- se continuă activitatea de cercetare în instalațiile din cadrul proiectului finanțat din fonduri europene și în cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue și Reactiv);
- se continuă obiectivele de investiții pe linie de mediu și respectarea recomandărilor ANRE;
- se asigură necesarul de alumina calcinată pentru Alro prin achiziții de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare și diversificare a activității care să crească veniturile companiei pentru a putea depăși această perioadă deosebit de dificilă.

În ceea ce privește lichiditatea, în 2022 Grupul și-a rambursat datoriile și împrumuturile conform graficelor stabilite prin contract. 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE (continuare)

c) Bazele întocmirii

Principiul continuității activității (continuare)

Suspendarea activității de producție la Alum a avut un impact negativ și asupra operațiunilor filialei din Sierra Leone (SMHL) prin oprirea achizițiilor de bauxită de la SMHL. Astfel, SMHL a trebuit să își reorienteze politica de vânzări și să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei.

Pierderea vânzărilor de bauxită către Alum, împreună cu nevoile de reajustare a lanțului de aprovizionare, a transportului ridicat, a combustibilului și a altor costuri de producție la SMHL, a dus la o performanță economică mai scăzută decât se aștepta a segmentului de bauxită în 2022 și la așteptări mai slabe pentru viitor în proiectele financiare și bugetele prognozate comparativ cu anul precedent. Astfel, în 2022, segmentul a înregistrat venituri totale din vânzări de 181.208 mii RON, în scădere față de 204.272 mii RON în 2021, în timp ce rezultatul operațional (EBIT) a fost negativ, însumând -62.495 mii RON față de un rezultat pozitiv de 6.381 mii RON în anul precedent. Acestea constituie indicatori de depreciere la 31 decembrie 2022, iar, ca urmare a analizei de depreciere efectuată asupra unității generatoare de numerar bauxită la 31 decembrie 2022, a fost recunoscută o cheltuială de depreciere de 5.260 mii RON pentru imobilizări corporale și 21.580 mii RON pentru fondul comercial alocat segmentului în ALUM (2021: nu a fost înregistrată nicio depreciere pentru imobilizări corporale și fond comercial).

Ca răspuns la aspectele descrise mai sus și având în vedere mediul economic și financiar actual, conducerea SMHL a implementat un set de măsuri financiare și operaționale pentru a îmbunătăți situația actuală la SMHL, care continua și în 2023:

- menținerea minei pe deplin operațională la parametri normali, asigurarea livrărilor și achizițiilor normale în curs și ajustarea producției sale prin monitorizarea tendințelor pieței pentru a asigura o operare continuă și solidă, în conformitate cu bugetul său 2023 și cu planul pe termen lung.
- menținerea relațiilor puternice cu principalii săi furnizori și clienți pentru a asigura un flux stabil de materii prime și produse finite;
- păstrarea în mod constant a legăturii cu autoritățile guvernamentale și bancherii pentru a avea sprijinul acestora în structurarea viitoarelor plăți și pentru a avea acces la noi facilități de finanțare.

Conducerea SMHL a continuat să depună toate eforturile necesare pentru a crește cantitățile de bauxită vândute către terți, întrucât aceasta va susține lichiditatea filialei și va oferi astfel oportunitatea de a continua activitatea. Drept urmare, începând cu luna martie 2023, conducerea a reușit să găsească clienți suplimentari pentru cantități aditionale față de ipotezele anterioare, astfel vânzările suplimentare de aproximativ 200 de mii de tone de bauxită sunt deja confirmate de terți și ar trebui livrate până la sfârșitul trimestrului III 2023 aducând fluxuri de numerar pozitive suplimentare pentru filială. În plus, filiala a obținut o finanțare suplimentară de 1,4 milioane USD în 2023 de la o bancă locală pentru capital circulant.

Conducerea a elaborat previziuni și proiecții privind fluxurile de numerar și nevoile de lichiditate pentru anul următor ținând cont de condițiile de piață actuale și prognozate și de schimbările rezonabile posibile ale performanței tranzacționării pe baza acestor condiții. Conform așteptărilor managementului privind evoluțiile pieței, a aprovizionării cu materii prime și a costurilor cu energia, Grupul se aștepta să își reia operațiunile în totalitate în 2024, restabilind astfel capacitățile de până la criza. În ambele cazuri, reluarea activității la parametri compleți în Grup începând cu anul 2024 sau continuarea suspendării producției, având în vedere evoluția pozitivă în 2023 la nivelul SMHL și noile finanțări obținute, Grupul/Compania estimează că va genera fluxuri de numerar suficiente pentru a permite funcționarea în condiții normale. În ciuda provocărilor și incertitudinilor, conducerea se așteaptă ca, pe baza celor mai recente previziuni și a capacității de a-și adapta fluxurile de numerar atunci când este necesar, Grupul/Compania să reușească să genereze fluxuri de numerar adecvate pentru a-i permite să își continue operațiunile și a concluziona că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune îndoiele semnificative cu privire la capacitatea lor de a-și continua activitatea.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

1 INFORMAȚII GENERALE (continuare)

c) Bazele întocmirii

Schimbarile climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbarilor climatice. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Grupului la 31 decembrie 2022 și nici asupra viabilității Grupului în următorii cinci ani. Au fost luate în considerare următoarele puncte specifice:

Reglementari privind poluarea aerului

Grupul este afectat de reglementările tot mai stricte din UE cu privire la poluarea aerului. Grupul, în calitate de participant al industriei grele, este afectat de limita și schema de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră implementată la nivelul UE, ce vizează reducerea poluării într-un anumit interval de timp. Pe de o parte, Grupului i se alocă un anumit număr de certificate de emisie pe an, în conformitate cu producția sa și cu emisiile de CO₂ estimate.

Politicele contabile pentru drepturile de emisie pot fi găsite în nota de Politici contabile. Orice datorie potențială care rezultă din necesitatea de a cumpăra certificate de emisie este luată în considerare în scenariile și planurile de afaceri ale Grupului. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Grupului nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Grupul este afectat în mod indirect de aceeași schemă de emisii gaze cu efect de seră, în sensul că astfel de costuri ale producătorilor de energie electrică sunt incluse în prețul final al energiei electrice pe care Grupul trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Grupul monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile ca grup integrat și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil pentru derularea activității în condiții de profitabilitate. Un alt efect secundar al reglementărilor implementate de UE pentru reducerea poluării este acela că producătorii locali se confruntă cu costuri de producție mai mari decât cele ale firmelor concurente care operează în țări unde astfel de reglementări nu sunt atât de stricte, de exemplu din China.

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.

Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională a companiei mamă este leul românesc (RON). Pentru fiecare societate, Grupul determină moneda funcțională aferentă, iar elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei societăți sunt evaluate utilizând moneda funcțională respectivă și transformate în moneda de prezentare.

Cursurile de schimb folosite la translatarea monedelor străine în lei au fost următoarele:

	2022	2021
Curs de schimb USD la sfârșitul perioadei*	4,6346 USD/RON	4,3707 USD/RON
Curs de schimb mediu USD**	4,6923 USD/RON	4,1630 USD/RON

*) așa cum sunt comunicate de Banca Națională a României

**) calculat ca medie aritmetică a cursurilor valutare zilnice comunicate de Banca Națională a României

Aceste situații financiare sunt prezentate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Mai jos sunt prezentate standardele noi, amendamentele și interpretările standardelor existente adoptate începând cu 1 ianuarie 2022 și efectul acestora în întocmirea situațiilor financiare ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022.

Standarde și interpretări în vigoare în 2022, pe care Grupul le-a aplicat în aceste situații financiare:

Grupul a adoptat următoarele standarde noi și amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afectează alte standarde, cu data aplicării pentru prima dată la 1 ianuarie 2022:

- *Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi.* Modificările actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinațiile de întreprinderi. Modificarea adaugă, de asemenea, o cerință ca, pentru tranzacțiile și alte evenimente care intra sub incidența IAS 37 sau IFRIC 21, dobânditorul să aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (în loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligațiile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și adaugă la IFRS 3 o precizare explicită conform căreia un dobânditor nu recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.

Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale.* Modificările interzic ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor produse, în timp ce societatea pregătește activul respectiv pentru destinația prevăzută a acestuia. În schimb, o societate va recunoaște aceste venituri din vânzări și costurile aferente în contul de profit sau pierdere. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (emise pe 14 mai 2020).* Modificările specifică costurile care sunt incluse de o societate atunci când aceasta evaluează dacă un contract va aduce pierderi. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- *Îmbunătățiri anuale ale IFRS - Ciclul 2018-2020.* Îmbunătățirile nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului. Aceste îmbunătățiri sunt o colecție de amendamente la IFRS-uri:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară.* Modificarea permite unei filiale care aplică punctul D16 (a) din IFRS 1 să evalueze diferențele cumulative de tranziție prin folosirea sumelor raportate de către Societatea mamă, pe baza datei de trecere a Societății mamă la standardele IFRS.

- *IFRS 9 Instrumente financiare.* Modificarea clarifică ce taxe include o entitate atunci când aplică testul de „10 la sută” pentru a evalua dacă trebuie să derecunoască o datorie financiară. O entitate include numai comisioanele plătite sau primite între entități (împrumutatul) și creditor, inclusiv comisioanele plătite sau primite de entitate sau de creditor în numele celui alt.

- *IFRS 16 Leasing.* Modificarea propusă la Exemplul ilustrativ 13 care însoțește IFRS 16 ar elimina din exemplu ilustrarea rambursării sumelor aferente îmbunătățirilor locației închiriate de către locatar. Modificarea propusă ar rezolva orice posibilă confuzie în ceea ce privește tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt ilustrate stimulentele de leasing în acel exemplu.

- *IAS 41 Agricultură.* Modificarea aliniază cerințele de măsurare a valorii juste din IAS 41 cu cele din alte standarde IFRS.

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

- *IFRS 17 Contractele de asigurare.* Standardul emis pe 18 mai 2017, produce efecte pentru perioade anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2023, permițându-se aplicarea anticipată dacă și IFRS 9 Instrumente financiare au fost aplicate înainte de aplicarea IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate cuprinzător pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și prezentarea. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu contracte de participare discreționară. Acest standard nu se aplică Grupului.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
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 anticipat (continuare)

- *Amendament la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie.* Amendamentele se refera la o consecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *Amendamente la IAS 1 prezentarea situatiilor financiare si IFRS Situatie practica 2: prezentarea politicilor contabile* (emise la 12 februarie 2021). Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau dupa aceasta, fiind permisa aplicarea anticipata. O entitate va fi obligata sa prezinte informatiile privind politicile contabile materiale in locul politicilor sale contabile semnificative. Modificarile clarifica ce este o politica contabila materiala (importanta) si ofera exemple de cazuri in care informatiile privind politica contabila pot fi semnificative. In plus, IFRS Situatie practica 2 a fost modificata prin adaugarea de indrumari si exemple pentru a explica si demonstra aplicarea „procesului de materialitate in patru etape” in ceea ce priveste informatiile privind politica contabila, in scopul sprijinirii modificarilor IAS 1. 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 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 anticipata. 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.

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

- *Amendamente la IAS 1 Datorii pe termen lung cu clauze contractuale* (emis la 31 octombrie 2022), neadoptate inca de UE. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024. Modificarea clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii. Modificarile la IAS 1 specifica faptul ca obligatiile din contractele de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriilor ca fiind curente sau datorii pe termen lung la data raportarii. In schimb, modificarile cer unei companii sa prezinte informatii despre aceste clauze in notele la situatiile financiare.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
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 anticipat (continuare)

- *Amendamente la IFRS 16 Leasing*: Datorii de leasing in cazul tranzactiilor de vanzare si leaseback (emis pe 22 septembrie 2022), neadoptate inca de UE. Modificarile clarifica modul in care un vanzator-locatar evalueaza ulterior tranzactiile de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vanzare. Un vanzator-locatar este obligat sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-un leaseback intr-un mod in care sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Noile cerinte nu impiedica un vanzator-locatar sa recunoasca in profit sau pierdere orice castig sau pierdere legate de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, iar Conducerea nu se asteapta ca modificarile sa afecteze situatiile financiare, deoarece Grupul nu are tranzactii de vanzare si leaseback.

- *Amendamentele la IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*: definiția estimărilor contabile Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptatea anticipata permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul perioadei respective. Modificările introduc o definiție a estimărilor contabile și anume valorile monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare, dacă acestea nu rezultă dintr-o corecție a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecții de erori. Conducerea nu anticipeaza ca aplicarea standardului in viitor va avea un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos:

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale Societății și ale entitatilor controlate de aceasta (filialele acesteia). Grupul controleaza o entitate atunci cand Grupul este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea acestuia in respectiva entitate si are capacitatea de a influenta acele castiguri prin puterea pe care o detine asupra entitatii. Filialele sunt consolidate in intregime incepand din data cand se transfera controlul catre grup si sunt deconsolidate din data cand controlul inceteaza.

In general, exista presupunerea ca o majoritate a drepturilor de vot are ca rezultat controlul. Pentru a sustine aceasta presupunere si atunci când Grupul are mai puțin de majoritate din drepturile de vot sau similare ale unei entitati in care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstantele relevante atunci cand evalueaza dacă acesta are putere asupra entitatii in care a investit, inclusiv:

- Acordul contractual cu ceilalti detinatori ai entitatii in care s-a investit ;
- Drepturile ce decurg din alte acorduri contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului si drepturile de vot potentiale.

Grupul reevalueaza daca are control sau nu asupra entitatii in care a investit daca anumite fapte si circumstante indica faptul ca exista schimbari la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control.

Veniturile si cheltuielile filialelor achizitionate sau cedate pe parcursul anului sunt incluse in situatia consolidata a rezultatului global de la data achizitiei si pana la data cedarii, dupa caz. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Societății și intereselor care nu controleaza chiar daca aceasta conduce la un sold deficitar al intereselor care nu controleaza.

Cand este necesar, situatiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a corela politicile contabile ale acestora cu cele folosite la nivelul Grupului.

Toate tranzactiile intragrup, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet in procesul consolidarii.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Bazele consolidării (continuare)

Schimbari ale participațiilor în capitalurile proprii ale filialelor

Schimbările participațiilor în capitalurile proprii ale filialelor, care nu au ca rezultat pierderea controlului Grupului, sunt contabilizate în capitaluri proprii. Valorile contabile ale intereselor Grupului și ale intereselor care nu controlează sunt ajustate pentru a reflecta modificările intereselor participațiilor aferente în filială. Orice diferență între valoarea cu care sunt ajustate interesele care nu controlează și valoarea justă a contravalorii plătite sau primite este recunoscută direct în capitalurile proprii și atribuită proprietarilor Societății.

Când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, profitul sau pierderea la vânzare este calculat ca diferență dintre (i) agregatul valorii juste a contravalorii primite și valoarea justă a oricărei participații deținute și (ii) valoarea contabilă anterioară a activelor (inclusiv fondul comercial) și datoriilor filialei și ale oricăror interese care nu controlează.

Când activele filialei sunt măsurate la valori reevaluate, iar câștigul sau pierderea cumulată aferentă este recunoscută în rezultatul global și acumulate în capitaluri proprii, valorile recunoscute anterior în rezultatul global și acumulate în capitalurile proprii sunt contabilizate ca și cum Societatea a dispus în mod direct de activele relevante (adică au fost reclasificate în profit sau pierdere sau au fost transferate direct în rezultat reportat așa cum se specifică în standardele IFRS în vigoare). Valoarea justă a oricărei investiții reținută în fosta filială la data pierderii controlului este considerată ca fiind valoarea justă de la data pierderii controlului, ca recunoaștere inițială pentru contabilizarea ulterioară conform IFRS 9 sau, acolo unde este cazul, costul la recunoașterea inițială a unei investiții într-o entitate asociată sau într-o entitate controlată în comun.

Combinări de întreprinderi

Achizițiile de întreprinderi sunt contabilizate prin folosirea metodei achizitiei. Contravaloarea transferată într-o combinație de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, care se calculează ca suma dintre valorile juste la data achizitiei 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 achizitiei sunt în general recunoscute în profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

La data achizitiei, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achizitiei, excepție făcând situațiile în care:

- creanțele privind impozitul amânat 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 achizitiei; 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 oricăror interese care nu controlează în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achizitiei a participației în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor în entitatea dobândită (dacă există), și valorile nete de la data achizitiei 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Combinari de întreprinderi (continuare)

Cand contravaloarea transferata de catre Grup intr-o combinatie de întreprinderi include active sau obligatii rezultate dintr-un angajament de contravaloare contingenta, aceasta este evaluata la valoarea justa de la data achizitiei si este inclusa ca parte din contravaloarea transferata intr-o combinatie de întreprinderi. Modificarile valorii juste a contravalorii contingente care se califica drept ajustari ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv pe baza fondului comercial. Ajustarile perioadei de evaluare sunt ajustari care decurg din informatii suplimentare pe parcursul „perioadei de evaluare” (care nu poate depasi un an de la data achizitiei) referitoare la faptele si circumstantele existente la data achizitiei.

Contabilizarea ulterioara a modificarilor valorii juste a contravalorii contingente care nu se incadreaza in ajustarile perioadei de evaluare depinde de modul in care este clasificata contravaloarea contingenta. Contravaloarea contingenta clasificata drept capital propriu nu este reevaluată la date de raportare ulterioare, iar decontarea ulterioara a acesteia este contabilizata in cadrul capitalului propriu. Contraprestatia contingenta clasificata ca activ sau datorie este reevaluată la date de raportare ulterioare in conformitate cu IFRS 9 sau IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, castigul sau pierderea corespunzatoare fiind recunoscuta in profit sau pierdere.

Cand o combinatie de întreprinderi se realizeaza in etape, participatia in capitalurile proprii detinuta anterior de Grup in entitatea dobandita este reevaluată la valoarea justa de la data achizitiei (adica Grupul dobandeste controlul) si castigul sau pierderea rezultata, daca exista, este recunoscuta in profit sau pierdere. Valorile care rezulta din interese in entitatea dobandita anterior datei de achizitie care au fost recunoscute anterior in alte venituri globale sunt reclasificate in profit sau pierdere, tratamentul fiind similar cu situatia in care interesul respectiv ar fi cedat.

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 aloca 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Grupul își prezintă activele și datoriile în situația poziției financiare ca fiind clasificate pe termen scurt sau 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 Grupului;
- Este detinut în principal cu scopul de a fi tranzacționat;
- 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 Grupului;
- Este detinută 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.

Grupul 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

Valoarea justă reprezintă pretul care ar putea fi primit în urma vânzării unui activ sau platit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție desfășurată în cursul normal al activității între participanți pe piață, la data de evaluare.

Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piața principală a activului sau a datoriei, fie
- În lipsa unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau pentru datorie.

Piața principală sau piața cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibile Grupului.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată folosind ipotezele pe care participanții pe piață le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunând că participanții pe piață acționează pentru a obține un beneficiu economic maxim.

Evaluarea la valoare justă a unui activ non-financiar ia în considerare abilitatea participanților din piața de a genera beneficii economice prin cea mai intensă și cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant din piață care la rândul său l-ar putea folosi la cea mai intensă și cea mai bună utilizare a acestuia.

Grupul folosește tehnici de evaluare adecvate ținând cont de circumstanțele pentru care sunt disponibile date suficiente care să permită evaluarea la valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru întreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piețe active pentru active sau datorii identice (fără ajustări);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este observabilă fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este neidentificabilă.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

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.

Recunoașterea veniturilor din obligații de prestare distincte

Grupul a analizat contractele sale cu clienții pentru a-și determina toate obligațiile de prestare, și nu au identificat nici o nouă obligație de prestare care ar trebui contabilizată distinct în conformitate cu IFRS 15.

Prestarea de servicii

Grupul prestează diverse servicii ocazionale și ca activități secundare. Venitul este evaluat la valoarea preconizată a contraprestății primite sau de primit. În conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totală din contractele de servicii se alocă tuturor serviciilor pe baza prețurilor lor de vânzare individuale. Prețurile de vânzare individuale se stabilesc pe baza prețurilor de listă la care Grupul prestează serviciile respective în tranzacții separate. Pe baza evaluării Grupului, valoarea alocată în baza prețurilor de vânzare individuale relative și prețurile de vânzare individuale ale serviciilor sunt în mare măsură similare.

Cerintele de recunoaștere și evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoașterea și evaluarea oricărui castig sau pierdere rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe și imobilizările necorporale), atunci când această cedare nu este în cursul normal al afacerii.

Sumele primite de la clienți înainte de livrarea bunurilor sau de prestarea serviciilor de către Grup sunt reflectate ca datorii în Situația Poziției Financiare în categoria "Datorii aferente contractelor" până la momentul când Grupul transferă controlul bunurilor livrate către client sau prestează serviciul contractat.

Venituri din dividende și dobânzi

Venitul din dividende generat de investiții este recunoscut atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plată (cu condiția ca este probabil ca beneficii economice viitoare să fie direcționate către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod credibil).

Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Grupul să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod credibil. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin raportare la principal și la rata dobânzii efective aplicabile, adică rata care actualizează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 incrementala din contractele de imprumut pe care le are.

Platile de leasing incluse in evaluarea datoriei de leasing cuprind:

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

Datoria de leasing este prezentata ca linie separata in situatia financiara.

Datoriile de leasing sunt ulterior masurate prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanzile la valoarea datoriei de leasing (folosind metoda dobanzii efective) si prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

Grupul reevalueaza datoria de leasing (si efectueaza o ajustare corespunzatoare a dreptului de utilizare a activului) atunci cand:

- Termenul de inchiriere s-a modificat sau exista un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstantelor care au ca rezultat o modificare a evaluarii exercitarii unei optiuni de cumparare, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare revizuita.

-Platile de leasing se modifica din cauza variatiei unui indice sau rate, sau a unei modificari a platii preconizate privind valoarea reziduala garantata, caz in care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare nemodificata (cu exceptia cazului in care modificarea platilor de leasing se datoreaza unei modificari a ratei variabile a dobanzii, caz in care se foloseste o rata de actualizare revizuita).

-Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizata ca un contract de leasing separat, caz in care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului din contractul de leasing modificat, prin actualizarea platilor de leasing revizuite utilizand o rata de dobanda actualizata la data efectiva a modificarii.

Drepturile de utilizare a activelor

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

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing (continuare)

Drepturile de utilizare a activelor (continuare)

Ori de câte ori Grupul are o obligație privind costurile de dezmembrare și înalturare a unui activ închiriat, restaurare a amplasamentului pe care se afla 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 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:

	<u>2022</u>
Cladiri și alte construcții speciale	5 ani
Echipamente și vehicule	între 3 și 5 ani

Dacă locatarul transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul dreptului de utilizare a activului reflectă faptul că Grupul se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, dreptul de utilizare a activului este amortizat pe durata utilă de viață a activului suport. Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

Activele reprezentând drepturile de utilizare sunt prezentate ca *Alte active imobilizate* în situația poziției financiare.

Grupul 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.

Grupul în calitate de locator

Grupul încheie contracte de închiriere în calitate de locator pentru unele dintre investițiile sale imobiliare.

Contractele de leasing pentru care Grupul are calitatea de locator sunt clasificate drept contracte de leasing financiar sau operational. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locator, 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 inițiale suportate în negocierea și organizarea unui contract de leasing operational sunt adăugate la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele de primit de la locatari în cadrul contractelor de leasing financiar sunt recunoscute ca și creanțe la valoarea investiției nete a Grupului în contractul de leasing. Veniturile din leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată de rentabilitate periodică constantă a investiției nete a Grupului, aferente contractelor de leasing.

Tranzacții în moneda străină

La pregătirea situațiilor financiare ale fiecărei entități individuale a Grupului, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a entității (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutare curente la datele tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, elementele monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite din nou la cursurile curente de la acea dată. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt convertite din nou la cursurile curente la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt convertite din nou.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Tranzacții în moneda straină (continuare)

Diferențele de curs valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierderi în perioada în care acestea apar, cu excepția:

- diferențelor de curs aferente împrumuturilor în moneda straină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active, dacă sunt privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste împrumuturi în moneda straină;
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare;

La consolidarea filialelor (operațiuni în strainatate) care au alta moneda funcțională decât lei (moneda de prezentare a acestor situații financiare), activele și datoriile sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Elementele de venituri și cheltuieli sunt convertite la cursurile de schimb medii aferente perioadelor prezentate. Elementele de capitaluri proprii sunt convertite la cursuri istorice. Diferențele de schimb provenite din conversia filialelor sunt recunoscute în alte venituri globale și acumulate în capitalurile proprii.

La vânzarea unei operațiuni în strainatate (o vânzare a întregului interes al Grupului într-o operațiune în strainatate, sau o vânzare ce implică pierderea controlului asupra unei filiale care include o operațiune în strainatate, pierderea controlului comun asupra unei entități controlate în comun care include o operațiune în strainatate, sau pierderea unei influențe semnificative asupra unui asociat care include o operațiune în strainatate), toate diferențele de schimb acumulate cu privire la operațiunea atribuibilă Grupului sunt reclasificate 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 statelor unde își desfășoară operațiunile, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sanătate și somaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile de salariu aferente.

Grupul își rasplătește angajații cu beneficii de pensionare conform contractului colectiv de muncă. Pentru aceste planuri de beneficii determinate, costul beneficiilor este stabilit folosind metoda unităților de credit proiectate, iar evaluarea actuarială este realizată la fiecare dată de raportare.

Impactul modificării estimărilor, ce conține castiguri sau pierderi actuariale, se reflectă în situația poziției financiare în aceeași perioadă cu recunoașterea unei cheltuieli sau a unui venit în alte elemente ale rezultatului global, în perioada în care au loc. Castigurile/ pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global se reflectă în rezultatul acumulat și nu va fi reclasificată în profit sau pierdere. Dobânda netă este calculată prin aplicarea unei rate de discount la soldul de la începutul perioadei aferent provizionului pentru pensii cu beneficii determinate.

Costurile provizionului sunt clasificate astfel:

- costul serviciului (cuprinzând costul serviciului curent, costul serviciului anterior, precum și castiguri și pierderi din anulări și cheltuieli realizate) incluse în situația de profit sau pierdere în categoria "Costul vanzarilor" sau "Cheltuieli generale și administrative", ca și cheltuieli cu personalul.
- cheltuiala netă cu dobânda, inclusă în categoria "Cheltuieli cu dobânzile" în situația de profit sau pierdere;
- costurile serviciilor trecute sunt recunoscute în profit sau pierdere la prima dintre următoarele:
 - Data modificării sau reducerii planului și
 - Data la care Societatea recunoaște costurile aferente
- modificarea estimărilor.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Beneficii ale angajatilor (continuare)

Beneficii pentru terminarea contractului de munca

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca se vor plăti atunci când contractul de angajare este încetat de către Grup înainte de data normală de pensionare sau ori de câte ori un angajat accepta plecarea voluntară în schimbul acestor beneficii.

Grupul recunoaște beneficiile pentru terminarea contractului de munca atunci când acesta se obliga fie: să rezilieze contractele de munca 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.

Impozitarea

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitelor de plată 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 impozabile 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 temporar 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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitul amanat (continuare)

Creantele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt prezentate net dacă există un drept legal conform căruia se pot deconta datoriile fiscale curente cu creanțe fiscale și dacă sunt aferente aceleiași entități și dacă sunt datorate aceleiași autorități fiscale.

Impozitul anual curent și amanat

Impozitul curent și cel amanat 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 amanat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, respectiv capitaluri proprii.

Taxa pe valoarea adăugată (TVA)

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute nete de TVA, cu excepția:

- situației în care taxa aferentă achiziției unui activ sau prestării unui serviciu nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care TVA-ul se recunoaște ca parte a costului de achiziție al activului sau al serviciului, după caz;
- situației în care creanțele și datoriile sunt recunoscute cu TVA-ul inclus, când suma netă de TVA de plată sau de recuperat de la autoritatea fiscală este inclusă în creanțe sau datorii în situația poziției financiare.

Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situațiile financiare consolidate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

Instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează a fi utilizate în producție sau administrativ sunt evaluate la cost minus pierdere cumulată din depreciere. Costurile includ și onorariile profesionale și pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Grupului. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea este recunoscută pentru a alocă sistematic costul activului minus valoarea reziduală pe întreaga durată de viață a activelor, folosindu-se metoda liniară, după cum urmează:

Cladiri și alte construcții speciale	între 5 și 52 ani
Instalații tehnice și mașini	între 3 și 25 ani
Echipamente și vehicule	între 3 și 18 ani

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

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 unei imobilizări corporale este determinat ca diferență dintre încasarile din vânzări și valoarea contabilă netă a activului și este recunoscut în situația consolidată de profit sau pierdere la data derecunoașterii.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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 fiecărei 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 puțin 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 valoare 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, altele decât fondul comercial (continuare)

Pentru activele puse în conservare pentru o perioadă nedefinită, în conformitate cu decizia Consiliului de Administrație, Grupul recunoaște o pierdere din depreciere egală cu valoarea lor contabilă la data transferului. Ulterior, aceste active sunt revizuite pentru posibilă reversare a deprecierei, în funcție de planurile Grupului de a le utiliza în viitor.

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 al 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 pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut; este probabil ca Grupului să i se ceară să deconteze obligația, și se poate face o estimare credibilă a valorii 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 specifice 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 (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

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 este aproape sigur că rambursarea va fi primită și ca valoarea 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.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este un contract care generează un activ financiar pentru o societate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă societate.

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când Grupul devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului. Activele financiare și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active financiare și datorii financiare (altele decât active financiare și datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a datoriilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea consolidată.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (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 afaceri cu obiectivul de a pastra activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale ce indeplinesc criteriul ca platile sa reprezinte doar plati de capital și dobanzi (SPPI). Aceasta categorie include Creantele comerciale si alte creante precum si Imprumuturile acordate pe termen lung. Activele financiare la costul amortizat sunt masurate ulterior utilizand metoda dobanzii efective (EIR) si sunt subiectul analizei de depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci, cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

- 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 afaceri. 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate împrumuturile acordate și alte active financiare care nu sunt detinute 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 detinute 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 primite.

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 datoriilor sale. Instrumentele de capital emise de Grup sunt recunoscute în încasările primite, net de costurile directe de emisiune.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
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 33.

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 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contracte de garanție financiară (continuare)

Contractele de garanție financiară emise de Grup 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

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

Prezentarea pe baza 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.

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 Grupul va îndeplini condițiile referitoare la acestea și că subvențiile vor fi primite. Acestea sunt recunoscute în situația de profit sau pierdere pe perioada necesară pentru a le corela cu costurile pe care subvențiile le compensează și sunt prezentate în categoria "alte venituri operationale". Subvențiile care se primesc ca și compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja înregistrate sau pentru a acorda suport nemijlocit Grupului, fără costuri ulterioare aferente, se recunosc în contul de profit sau pierdere în perioada în care trebuie primite.

Subvențiile pentru achiziția de mijloace fixe sunt incluse în active pe termen lung ca venituri în avans și se creditează în contul de profit și pierdere liniar pe durata de viață preconizată a respectivelor active.

CertIFICATELE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERA

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

Grupul 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 sera la valoarea 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 Grupul estimează că va folosi mai puțin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate, orice potențial venit din vânzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar în momentul vânzării 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. Prezumițiile 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 18.

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 19.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 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 2021	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
Intrări	13.399	14	19	-	16.389	-	29.821
Transferuri	-	2.617	18.203	1.418	(22.214)	(23)	-
leșiri și casări	(100)	(3.190)	(571)	-	-	(797)	(4.657)
Ajustare de conversie	-	4.209	3.581	7.124	866	35	15.814
La 31 decembrie 2022	33.778	295.154	533.171	155.552	20.867	584	1.039.106

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 2022
 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	Echipamente și vehicule	Imobilizări în curs	Avansuri pentru imobilizări		
La 1 ianuarie 2021	-	191.272	409.280	75.524	-	-	676.077
Cheltuieli cu amortizarea	-	13.755	18.360	11.386	-	-	43.502
Amortizarea cumulată a ieșirilor și casărilor de active	-	(47)	(2.595)	(4.953)	-	-	(7.595)
Ajustări de conversie	-	3.940	4.879	6.252	-	-	15.072
La 31 decembrie 2021	-	208.920	429.925	88.210	-	-	727.056
Cheltuieli cu amortizarea	-	16.230	17.572	11.885	-	-	45.688
Amortizarea cumulată a ieșirilor și casărilor de active	-	(32)	(570)	-	-	-	(602)
Ajustări de conversie	-	2.663	3.260	4.111	-	-	10.034
La 31 decembrie 2022	-	227.781	450.187	104.206	-	-	782.175

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 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 2021	<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	-	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>
Pierderi prin depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	54	4	-	5.260	-	5.318
Creșteri din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	(25)	-	-	-	-	(25)
Casări	-	-	-	-	(65)	-	(65)
La 31 decembrie 2022	<u>-</u>	<u>2.603</u>	<u>3.186</u>	<u>926</u>	<u>6.987</u>	<u>-</u>	<u>13.703</u>
Valoare contabilă netă							
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>
La 31 decembrie 2022	<u>33.778</u>	<u>64.769</u>	<u>79.798</u>	<u>50.420</u>	<u>13.880</u>	<u>584</u>	<u>243.229</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 2022
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 calității produselor în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu. În paralel cu activitatea investițională din cadrul proceselor tehnologice, în anul 2022 Grupul a achiziționat terenuri în suma de 13.399 mii RON menite să crească capacitatea de stocare a haldei de slam (2021: 421 mii RON) și a investit în echipamente menite să susțină activitatea de minerit din Sierra Leone.

Compania Alum a înregistrat în valoarea mijloacelor fixe, în conformitate cu prevederile IAS 37, pe seama unui provizion de reabilitare, valoarea prezintă a costurilor estimate a aparea cu privire la reabilitarea haldei de slam, estimate a aparea în anul 2027, odată cu închiderea sau extinderea ei. Variația provizionului în cursul anului 2022, a scăzut valoarea mijlocului fix la 31 decembrie 2022 cu valoarea de 2.948 mii RON (2021: + 2.298 mii RON) (vezi Nota 19).

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 (mai multe detalii în Nota 19).

În 2021 și 2022 nu au fost capitalizate costuri cu îndatorarea.

La 31 decembrie 2022, imobilizările corporale ale Grupului gajate pentru a garanta împrumuturile contractate au o valoare contabilă de 161.424 mii RON (2021: 151.910 mii RON) (Nota 17).

La 31 decembrie 2022 valoarea de inventar a mijloacelor fixe complet amortizate este de 260.976 mii RON (2021: 248.323 mii RON).

La 31 decembrie 2022 valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe scoase din uz temporar este de 103.319 mii RON (2021: 1.138 mii RON). Activele scoase din uz temporar au crescut la 31 decembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 ca urmare a suspendării temporare a activității de producție alumina calcinată în 2022.

Analiza privind deprecierea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2022, ca urmare a mai multor factori interni și externi, cum ar fi creșterea prețurilor și disponibilitatea redusă a produselor energetice și a altor materii prime cu impact negativ asupra costurilor de producție, ceea ce a condus la modificări în planul de producție și a determinat Grupul să ia decizia de a suspenda temporar operațiunile de producție de alumina (pană la sfârșitul lui 2023) și de reorientare a vânzării de bauxită, a fost efectuat test de depreciere a activelor fixe ale Alum și ale SMHL. Rezultatele testelor de depreciere sunt prezentate în continuare.

Alum

La 31 decembrie 2022, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă nu a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă (mai mică cu 1,9 milioane RON), așadar nu a fost recunoscută nicio depreciere (31 decembrie 2021: o depreciere de 5.532 mii RON a fost recunoscută pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar Alum).

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

	2022	2021
Rata de discount	13,80%	11,00%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	5,31%	3,31%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	4,44%	5,09%
Marja EBITDA, valoarea terminală	5,82%	6,12%

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:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	2022	2021
Rata de discount	13,72%	10,83%
Rata de creștere, media pe următorii 5 ani	5,91%	4,89%
Marja EBITDA, media pe următorii 5 ani	4,50%	5,34%
Marja EBITDA, valoarea terminala	5,86%	6,22%

Alta estimare cheie semnificativa utilizata de management in evaluarea deprecierei a unitatii generatoare de numerar Societatii Alum este venitul estimat din subventii pentru costurile indirecte cu emisiile calculate in conformitate cu Ordonanta de Urgenta a Guvernului Romaniei nr. 138/12.10.2022, care transpune Ghidul Uniunii Europene pentru perioada 2021-2030. La fel ca si la Alro, conducerea a presupus in previziunile sale ca Schema de compensare EU ETS sa continue si dupa anul 2030 si / sau Compania Alum isi va putea mentine competitivitatea si nivelul de profitabilitate prin alte mijloace.

O reducere cu 10% a veniturii estimat din compensarea emisiilor indirecte ar rezulta in recunoasterea suplimentara de depreciere in contul de profit și pierdere individual de aproximativ 17.100 mii RON (2021: 18.000 mii RON).

SMHL

Ca urmare a revizuirii deprecierei efectuate de SMHL, a fost recunoscuta o cheltuiala de depreciere de 5.260 mii RON pentru imobiliarile in curs la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: nu a fost inregistrata nicio depreciere pentru imobiliarile corporale ale SMHL). Pentru mai multe detalii privind testul de depreciere efectuat de conducerea SMHL si estimarile utilizate, a se consulta Nota 6.

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2021	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
Intrări	-	31	31
Ajustări de conversie	-	249	249
La 31 decembrie 2022	4.367	4.944	9.311
Amortizare cumulată	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2021	4.367	16.016	20.384
Cheltuiala cu amortizarea	-	83	83
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-	(12.560)	(12.560)
Ajustări de conversie	-	967	967
La 31 decembrie 2021	4.367	4.507	8.874
Cheltuiala cu amortizarea	-	85	85
Ajustări de conversie	-	244	244
La 31 decembrie 2022	4.367	4.836	9.203
Valoare contabilă netă			
La 31 decembrie 2021	-	157	157
Valoare contabilă netă			
La 31 decembrie 2022	-	108	108

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

În 2021, ieșirea de 12.560 mii RON din categoria Alte imobilizări necorporale reprezintă casarea unor active de explorare în Sierra Leone, expirate, care au fost complet amortizate. Alte imobilizări necorporale se referă la programe informatice, licențe și active de explorare.

6 FOND COMERCIAL

COST	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	109.962	99.780
Ajustări de conversie	6.639	10.182
Sold la sfârșitul anului	116.602	109.962
PIERDERI PRIN DEPRECIERE ACUMULATE	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	(29.488)	(26.759)
Depreciere	(21.580)	-
Ajustări de conversie	(1.516)	(2.730)
Sold la sfârșitul anului	(52.584)	(29.488)
VALOAREA CONTABILĂ		
Sold la începutul anului	80.474	73.022
Sold la sfârșitul anului	64.017	80.474

Fondul comercial la achiziția Global Aluminium Ltd. este alocat unităților generatoare de numerar (UGN) la 31 decembrie 2022 și 2021 după cum urmează (după evaluarea la cursul de schimb de sfârșit de perioadă și după înregistrarea ajustărilor de depreciere):

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Romania	64.017	60.373
Global Aluminium Ltd. (SMHL)	-	20.101
Total	64.017	80.474

Fondul comercial alocat unității generatoare de numerar Romania a rezultat din achiziții și tranzacții sub control comun și include la 31 decembrie 2022 suma de 64.017 mii RON (la 31 decembrie 2021: 60.373 mii RON) ce reprezintă fond comercial la achiziția inițială a Global Aluminium Ltd. de către Vimetco NV, alocate UGN Romania în scopul efectuării testului de depreciere. UGN Romania este formată din operațiunile din Romania, Alum și Alro, fiind cea stabilită la nivelul grupului Vimetco NV la achiziția inițială a Global Aluminium Ltd. La transferul Global Aluminium Ltd, către Alum prin tranzacție sub control comun s-a continuat să se facă testul de depreciere a fondului comercial la nivelul UGN Romania, fiind doar o realocare în cadrul grupului, nu o modificare de segmente.

Test de depreciere a fondului comercial

Pierderea din depreciere cumulată la 31 decembrie 2022 a fost recunoscută pentru fondul comercial alocat unității generatoare de numerar Sierra Leone la achiziția Global Aluminium Ltd. în valoare de RON 52.584 mii (2021: RON 29.488 mii).

Romania

În 2022, valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar Romania a fost determinată pe baza unui calcul al valorii juste mai puțin costurile de vânzare, estimată folosind fluxuri de numerar actualizate și tehnici de evaluare relate la piață. Această metodă necesită eliminarea sinergiilor specifice proprietarului din proiecțiile fluxurilor de numerar, altele decât acele sinergii pe care orice participant la piață ar putea să le realizeze. Evaluarea valorii juste se încadrează pe nivelul 3 al ierarhiei de măsurare a valorii juste pe baza variabilelor folosite în metodologia respectivă.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 FOND COMERCIAL (continuare)

Fluxurile de numerar viitoare sunt bazate pe planul de afaceri estimat, care acopera o perioada de 5 ani. Fluxurile de numerar de dupa aceasta perioada au fost extrapolate folosind ratele de crestere mentionate mai jos.

Variabilele cheie folosite pentru estimarea valorii recuperabile sunt mentionate in tabelul de mai jos. Valorile atribuite variabilelor cheie si estimarilor folosite pentru masurarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar 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 conjuctura de piata curenta si cu inflatia.

Ipotezele principale folosite pentru unitatea generatoare de numerar Romania sunt:

	2022	2021
Rata de discount, după-impozitare	12,5%	9,6%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	10,5%	4,5%
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	15,9%	27,6%

Rata de discount este media ponderata a costului capitalului aferent unitatii generatoare de numerar, de 13,7% (in 2021: 10,1%), calculata pe baza unor coeficienti beta ai companiilor comparabile din industrie si un cost al datoriei dupa impozitare de 3,4% (in 2018: 3,0%), ponderate in baza unui grad de indatorare a unitatii generatoare de numerar de 11,3% (in 2021: 7,3%).

Ratele de crestere din urmatorii 5 ani se bazeaza pe literatura de specialitate publica specifica industriei, pe asteptarile viitoare ale conducerii privind conditiile economice si de piata, pe rezultatul investitiilor de capital si pe imbunatatiri de eficienta anticipate. Pentru perioada de dupa cei 5 ani s-a presupus o rata de crestere in linie cu inflatia, anume 2,0% (31 decembrie 2021: 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. Variatia EBITDA fata de anul trecut se datoreaza faptului ca Compania are acum o mai buna predictibilitate pentru compensatia energetica care urmeaza sa fie primita anual in urma adoptarii de catre Guvernul Romaniei a Ordonantei de Urgenta nr. 138/12.10.2022, care transpune Ghidul UE pentru perioada 2021-2030 privind compensarea costurilor de emisii indirecte incorporate in pretul energiei electrice pentru anii 2021-2030 publicat in octombrie 2022.

Cele mai sensitive variabile cheie folosite in testul de depreciere al unitatii generatoare de numerar Romania sunt rata de discount si marja EBITDA. O crestere a ratei de discount pana la 20.5% si o reducere a marjei EBITDA pana la 11,9% aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabila estimata sa fie egala cu valoarea neta contabila (31 decembrie 2021: o crestere pana la 37,7% si, respectiv, o reducere pana la 11,2%). 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 9,5% a cotațiilor estimate ale LME in combinatie cu o scadere cu 9,5% a venitului estimat din compensarea emisiilor indirecte la nivel de Grup ar avea ca rezultat ca valoarea recuperabila sa fie egala cu valoarea contabila (2021: o reducere cu 29% a cotațiilor estimate ale LME in combinatie cu o scadere cu 29% a venitului estimat din compensare).

Global Aluminium Ltd. (SMHL)

Ca urmare a revizuirii deprecierei pentru unitatea generatoare de numerar Global Aluminium Ltd., a fost recunoscuta o cheltuiala de depreciere de 5.260 mii RON pentru imobilizarile corporale si 21.580 mii RON pentru fondul comercial alocat segmentului (2021: nu a fost inregistrata nicio depreciere pentru imobilizarile corporale sau fond comercial).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

6 FOND COMERCIAL (continuare)

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar 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 2022 și 31 decembrie 2021 au acoperit o perioadă de 5 ani.

Fluxurile de numerar de după perioada de 5 ani au fost extrapolate până în anul 2042, când conform estimărilor conducerii bazate pe un 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 2021: 2,0%), în concordanță cu rata inflației previzionate, mai puțin în anul terminal când se are în vedere o producție redusă la nivelul rezervelor rămase. Rata de discount după impozitare utilizată pentru anul 2023 a fost de 29,3%, după care a fost estimată o stabilizare a ratei la 20,7% pe an până în 2027, fiind perioada estimată de utilizare a rezervelor măsurate și de 22,7% pe an după aceea pentru rezervele minerale presupuse, datorită gradului mai mare de incertitudine (în 2021: 18,4% anual până în 2030 și ulterior 20,4%).

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 33).

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

	2022	2021
Rata de discount, după impozitare	20,7% la 29,3%	18,4%
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	25,4%	7,3%
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	10,6%	17,3%

Creșterea ratei medii de creștere pentru următorii cinci ani se datorează faptului că în urma unei scaderi semnificative a producției începute în 2021 și prognozată a continua până în 2024, conducerea estimează o creștere la un nivel normal al producției de bauxită de 1.900.000 de tone pe an.

Rata de discount este media ponderată a costului capitalului aferent unității generatoare de numerar, de 21,2% (în 2021: 18,9%), calculată pe baza unor coeficienți beta ai companiilor comparabile din industrie și un cost al datoriei după impozitare de 9,1% (în 2021: 5,7%), ponderate în baza unui grad de îndatorare a unității generatoare de numerar de 4,2% (în 2021: 3,7%). 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 vânzarile către terți.

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 (2021: rata de discount, rata de creștere în următorii 5 ani și marja EBITDA).

Modificările variabilelor cheie folosite la estimarea valorii juste, aplicate în mod izolat, ar produce următoarele rezultate la reversarea/ (deprecierea) adițională a valorii contabile a unității generatoare de numerar Global Aluminium Ltd.:

Creștere/Scadere	+ 1%	- 1%
Rata de discount	(2.500)	2.700
Rata de creștere, media următorilor 5 ani	20.700	(20.200)
Marja EBITDA, media următorilor 5 ani	5.600	(5.600)

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.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

7 IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere consolidat:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Impozit curent		
Cheltuiala cu impozitul curent aferentă anului	4.829	22.339
	4.829	22.339
Impozit amânat		
Inregistrari si reversari ale diferentelor temporare	(2.001)	4.762
Reversarea creantei cu impozit amanat recunoscuta in anii anteriori (pierderi fiscale, creante)	16.574	6.888
	14.573	11.650
Total cheltuială cu impozitul pe profit recunoscută în cursul perioadei	19.402	33.989

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. Ulterior, Societatea a formulat o contestatie fiscala la Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva Raportului de inspectie fiscala. Apelul a fost respins de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Societatea continua sa-si apere pozitia prin actiuni in instanta. În prezent se efectuează o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte.

Mai jos este o analiză a creanțelor din impozitul amânat / (datoriilor cu impozitul amânat) prezentată în situația consolidată a poziției financiare:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte venituri globale	Diferențe de curs valutar	Sold final
Imobilizări corporale	(9.590)	2.417	-	-	(7.173)
Stocuri	1.519	(1.519)	-	-	-
Clienți și alte active curente	535	16	-	-	551
Provizioane	8.810	1.029	-	-	9.839
Împrumuturi	857	435	-	-	1.140
Obligațiile privind beneficiile la pensionare	1.667	(377)	(151)	-	1.667
Pierderi fiscale	15.413	(16.574)	-	1.161	-
Impozit amânat activ / (pasiv)	19.212	(14.573)	(151)	1.161	5.648

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

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

7 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Rezultat înainte de impozitare	(79.295)	(4.861)
Rata de impozit medie ponderată aplicabilă pentru Grup	27.40%	18.42%
Impozitul pe profit calculat la rata medie ponderată – cheltuiala/ (credit)	(21.725)	895
Efectul veniturilor neimpozabile	(14)	(250)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	6.464	4.985
Efectul utilizării pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	-	(1.871)
Reversarea impozitului pe profit amanat aferent creantelor	-	10.586
Reversarea creantei cu impozit amanat recunoscuta în anii anteriori pentru pierderi fiscale reportate	16.574	-
Impactul pierderii fiscale a anului curent pentru care nu s-a recunoscut creanta cu impozit amanat	18.103	-
Ajustarea impozitului pe profit curent aferent anilor anteriori	-	19.643
Impozitul pe profit (credit)/cheltuială recunoscut în contul de profit și pierdere	19.402	33.989

Rata de impozit medie pentru Grup este media ratelor de impozit platibile de societatile din Romania și Sierra Leone pentru profiturile impozabile în conformitate cu legislația fiscală din jurisdicțiile respective (respectiv 16% în Romania și 30% în Sierra Leone), ponderată cu rezultatele contabile ale fiecărei societăți din Grup. Astfel, rata de impozit medie ponderată pentru Grup este afectată de ratele de impozitare naționale și de reglementările în vigoare, precum și de structura rezultatelor înainte de impozitare ale filialelor în țările unde acestea au operațiuni, care pot varia de la un an la altul.

Conform Codului Fiscal din Romania, care transpune Directiva UE nr. 2016/1164, emis în 2016, costurile excedentare ale îndatorării incluzând dobânda, cheltuielile pentru obținerea finanțării și leasingului, dobânzile capitalizate și pierderile în valută, peste un prag de 1.000.000 EUR pe an, sunt deductibile numai până la nivelul de 30% din EBITDA calculat în scopuri fiscale. Societatea Alum are costuri de îndatorare aferente împrumuturilor obținute de la bănci pentru investiții și dezvoltare. Întrucât aceste împrumuturi sunt exprimate în valută străină, deprecierea leului față de principalele monede în 2022 a dus la pierderi semnificative cu diferențele de curs, care sunt deductibile limitat la calculul rezultatului fiscal. La 31 decembrie 2022, Societatea Alum are un sold de 8.073 mii RON (2021: 5.356 mii RON) de costuri de îndatorare neutilizate din anii anteriori, care pot fi reportate pe termen nelimitat și până la 30% din EBITDA fiscală anuală, care pot fi utilizate ca și cheltuieli deductibile fiscal. Ca urmare, Societatea Alum a utilizat o sumă de 1.292 mii RON (31 decembrie 2021: 857 mii RON) din creanta privind impozitul amanat. Aceste creante de impozit amanat aferente cheltuielilor temporare nedeductibile legate de împrumuturile bancare au fost recunoscute pentru prima dată în 2021.

În 2022, efectul reversării pierderilor fiscale recunoscute anterior din cadrul Grupului reprezintă reversarea activului cu impozit amanat recunoscut în anii anteriori aferent pierderilor fiscale ale Sierra Mineral Holdings I, Ltd., pentru că, conducerea nu a evaluat ca probabil ca suficient profit impozabil va fi disponibil în viitor pentru a utiliza beneficiile pierderilor fiscale. În plus, Grupul nu a recunoscut suma de 18.103 mii RON ca și creante privind impozitul amanat pentru pierderea fiscală a anului curent a Sierra Mineral Holdings I, Ltd..

Pierderile fiscale pentru care nu s-a recunoscut creanta cu impozit amanat și perioadele lor de expirare sunt după cum urmează:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

7 IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Expirare pierderi fiscale	Valoare brută	Impozit
Mai mici de 1 an	85.916	-
1 - 2 ani	35.195	-
2 - 5 ani	-	-
10 ani	59.601	-
Total	180.712	-

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 31 decembrie 2022, pierderile fiscale acumulate din anii anteriori ale Grupului erau de 180.712 mii RON (31 decembrie 2021: 147.690 mii RON), toate aceste pierderi fiscale provenind din Sierra Leone. În 2022, din cauza poziției deficitare a filialei și a probabilității scăzute ca profituri fiscale viitoare să fie disponibile pentru a utiliza aceste pierderi fiscale, nu au fost recunoscute creanțe cu impozit amanat. În 2021, pentru suma de 41.382 mii RON, conducerea a considerat că vor exista suficiente profituri impozabile în viitor pentru ca aceste pierderi fiscale să fie utilizate, prin urmare o sumă de 15.413 mii RON a fost recunoscută ca creanțe privind impozitul amanat în situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021, profiturile impozabile viitoare ale Sierra Mineral Holdings I, Ltd. s-au bazat pe previziunile financiare estimate de conducere și acoperă o perioadă de cinci ani. Ipotezele principale folosite pentru previziuni au fost rata medie de creștere a vânzărilor de 5,43% pe an în următorii 5 ani și marja medie EBITDA de 13,43%. Previziunile au fost cele mai sensibile la creșterea vânzărilor și marja EBITDA. O scădere estimată cu 1,0% a creșterii medii a vânzărilor ar reduce creanța privind impozitul amanat cu suma de 800 mii RON și o scădere estimată a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanța privind impozitul amanat cu 1.000 mii RON.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit curent ale Grupului sunt următoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe privind impozitul pe profit	1.673	1.556
Datorii privind impozitul pe profit	3.572	510

8 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Grupul are contracte de leasing în special pentru echipamente și mijloace de transport cu termene de până la 5 ani. Mai multe contracte de închiriere includ și opțiuni de prelungire și reziliere pentru care conducerea se bazează în mod semnificativ pe raționamentul acesteia pentru a stabili dacă aceste opțiuni de prelungire și reziliere sunt, în mod rezonabil, **SIGUR** de exercitat. Grupul este restricționat să cedeze și să subînchirieze activele închiriate. Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2022 a drepturilor de utilizare a activelor închiriate era de 353 mii RON (31 decembrie 2021: 1.215 mii RON).

Pentru detalii suplimentare a se vedea și Nota 17.

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale drepturilor de utilizare a activelor recunoscute și mișcările perioadei:

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

8 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

<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 2021	414	815	2.184	3.413
Intrari		135	-	135
La 31 decembrie 2021	414	950	2.184	3.548
Intrari	-	262	-	262
Iesiri	-	(412)	(2.184)	(2.596)
La 31 decembrie 2022	414	800	-	1.214
Amortizare cumulata				
La 1 ianuarie 2021	(232)	(435)	(874)	(1.541)
Amortizarea anului	(116)	(240)	(437)	(793)
La 31 decembrie 2021	(348)	(675)	(1.311)	(2.334)
Amortizarea anului	(67)	(184)	(72)	(323)
Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	-	412	1.383	1.795
La 31 decembrie 2022	(414)	(447)	-	(861)
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2021	67	275	873	1.215
La 31 decembrie 2022	-	353	-	353

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	323	793
Dobanda pentru datoriile de leasing	19	91
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	188	192
Total sume recunoscute in contul de profit sau pierdere	530	1.076

9 ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Alte active pe termen lung	910	-
Total	910	-

Alte active pe termen lung includ numerar depus, conform reglementarilor de mediu, la dispozitia Administratiei Fondului de Mediu, pe parcursul perioadei de activitate a depozitelor de deseuri, reprezentand echivalentul cheltuielilor pentru executarea lucrarilor de inchidere si de monitorizare post-inchidere a haldei de deseuri a Societatii Alum, precum si garantia financiara de mediu, care atesta faptul ca Societatea Alum dispune de suficiente resurse financiare pentru a acoperi eventualele cheltuieli care pot aparea pe parcursul desfasurarii activitatii de depozitare a deseurilor.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

10 STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime	39.255	63.780
Consumabile	45.051	44.136
Produse finite	28.483	22.364
Producție în curs	64.108	65.526
Semifabricate	20.876	13.001
Altele	36.468	231
Provizion pentru consumabile	(18.376)	(11.775)
Total	215.865	197.263

Mediul economic instabil, nivelurile record ale inflatiei, cresterea preturilor energiei si carburantilor, dar si cresterea costurilor cu materiile prime au determinat Grupul sa ia decizia temporara de intrerupere a productiei de alumina, continuandu-si operatiunile prin achizitia de alumina calcinata de la entitati independente in scopul revanzarii catre ALRO.

Categoria Alte stocuri cuprinde alumina calcinata achizitionata de la terti aflata in tranzit la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021:0).

Mișcarea în provizionul de stocuri cu mișcare lentă și învechite este prezentată mai jos:

	2022	2021
Sold la începutul anului	11.775	10.648
Constituire în cursul anului	5.964	71
Reversare în cursul anului	-	(31)
Ajustări de conversie	638	1.087
Sold la sfarsitul anului	18.376	11.775

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuiala în 2022 este 246.026 mii RON (2021: 295.645 mii RON).

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta imprumuturile Grupului totalizeaza 175.639 mii RON (31 decembrie 2021: 170.078 mii RON).

11 CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale externe	1.665	115
Creanțe comerciale interne	9.366	39.388
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.502)	(3.371)
Total creanțe	7.529	36.132

Există 1 client care reprezintă individual mai mult de 10% din soldul total al clienților la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 2 clienti).

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	3.371	257
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	131	3.153
Ajustari pentru depreciere reversate	-	(42)
Ajustări de conversie	-	2
Sold la sfârșitul anului	3.502	3.371

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

11 CREANȚE COMERCIALE (continuare)

Valoarea provizioanelor pentru creanțe la 31 Decembrie 2022 este de 3.502 mii RON (31 decembrie 2021: 3.371 mii RON), din care 3,153 mii RON reprezintă provizion pentru creanțele de la Vimetco Power Romania (parte afiliată, vezi Nota 30).

Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor 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 2022 și 31 decembrie 2021:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Nescadente și nedepreciate	5.410	3.405
Scadente și nedepreciate	2.119	32.727
Scadente de mai mult de 1 luna și depreciate	2	1
Scadente de mai mult de 3 luni și depreciate	42	-
Scadente de mai mult de 9 luni și depreciate	3.458	3.370
Minus: Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(3.502)	(3.371)
Total	7.529	36.132

Creanțele care sunt trecute de scadența, dar pentru care nu s-au constituit ajustări de depreciere la data raportării sunt următoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Mai puțin de 3 luni	475	32.623
Între 3 luni și 6 luni	1.632	2
Între 6 luni și 9 luni	-	-
Mai mult de 9 luni	12	102
Total creanțe scadente dar nedepreciate	2.119	32.727

Aceste creanțe privesc un număr de clienți independenți sau partii afiliate, pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității. A se consulta și Nota 33 pentru mai multe detalii.

O parte din creanțele Grupului (5.036 mii RON la 31 decembrie 2022 (33.230 mii RON la 31 decembrie 2021)) 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 că sunt transferate în mod substanțial riscurile și beneficiile referitoare la respectivele creanțe factorului și prin urmare creanțele vândute sunt derecunoscute la data transferului, recunoscându-se comisioanele de factoring și cheltuielile financiare aferente la data achitării acestora.

Plafoanele disponibile prin contractele de factoring:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Plafon disponibil, din care:	4.947	14.844
Utilizat	178	2.175

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

12 ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
TVA de recuperat	28	85
Alți debitori	1.317	6.291
Ajustări de depreciere a creanțelor incerte	<u>(121)</u>	<u>(121)</u>
Total alte active circulante	<u>1.224</u>	<u>6.255</u>

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Sold la începutul anului	121	121
Cheltuiala cu ajustari pentru depreciere	-	-
Ajustari pentru depreciere reversate	-	-
Ajustări de conversie	<u>-</u>	<u>-</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>121</u>	<u>121</u>

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2022. Suma de 4.430 mii RON reprezentând Avansuri către furnizori și Cheltuieli în avans, raportate la 31 decembrie 2021 în categoria Alte active curente sunt acum prezentate separat în categoria Alte active nefinanciare curente. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 2.

13 ALTE ACTIVE NEFINANCIARE CURENTE

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Avansuri către furnizori	874	2.328
Cheltuieli în avans	1.611	2.102
Alți debitori	<u>12.369</u>	<u>-</u>
Total alte active circulante	<u>14.854</u>	<u>4.430</u>

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2022. Suma de 4.430 mii RON raportate la 31 decembrie 2021 în categoria Alte active curente sunt acum prezentate separat în categoria Alte active nefinanciare curente. A se vedea și Nota 12.

Categoria Alți debitori cuprinde taxa pe bunuri și servicii achiziționate de la furnizorii locali înregistrată de SMHL în timpul anului 2022.

14 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Conturi în bănci în RON	1.032	283
Conturi în bănci în valută	1.977	2.936
Numerar în casă în RON	13	40
Echivalente de numerar	<u>5</u>	<u>4</u>
Total numerar și echivalente de numerar	<u>3.027</u>	<u>3.263</u>

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

14 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar restricționat	35.815	111

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.

La 31 decembrie 2022 numerarul restricționat al Societății include suma de 35.768 mii RON și constă într-un depozit colateral la banci pentru un acreditiv deschis în vederea achiziționării de alumina calcinată de la terți.

De asemenea, la 31 decembrie 2022, toate conturile bancare deschise de Societatea Alum, precum și toate sumele de bani aflate în soldul lor sau cu care sunt creditate la un moment dat aceste conturi bancare (cu anumite excluderi) sunt gajate pentru a garanta împrumuturile contractate de Entitate (2022: 2.717 mii ron; 2021: 587 mii ron).

15 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar la 31 decembrie 2022 și 2021 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 2022			31 decembrie 2021		
	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	472.054	2.809	0,5751	472.647	2.812	0,5758
Persoane juridice	18.289	109	0,0223	17.696	105	0,0216
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).

16 REZERVE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	20.390	20.390
Alte rezerve	20.613	23.135
Total rezerve	41.003	43.525

Rezerva legală se constituie până la 20% din capitalul subscris și vărsat al Societății, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, nu este distribuibilă și utilizarea sa este strict reglementată de lege.

Alte rezerve includ în principal sume generate de reevaluări statutare ale mijloacelor fixe ale Societății Alum efectuate anterior adoptării IFRS.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

17 ÎMPRUMUTURI SI LEASING

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung (a se vedea și Nota 28)	3.063	21.259
Împrumuturi pe termen lung, total	3.063	21.259
Datorii din leasing	239	606
Total împrumuturi și leasing pe termen lung	3.302	21.865
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	15.300	12.763
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung	19.692	34.046
Împrumuturi pe termen scurt, total	34.992	46.809
Datorii din leasing	118	637
Total împrumuturi și leasing pe termen scurt	35.110	47.446
Total împrumuturi și leasing	38.412	69.311

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 2022 soldul acestor împrumuturi este în suma de 3.571 mii USD (31 decembrie 2021: 10.714 mii USD). Aceste împrumuturi bancare ale Grupului au scadența în anul 2023.

În 2022, ratele dobânzilor au variat între 3,25% și 8,7% (2021: 3,25% - 3,76%). Pentru expunerea Grupului la riscul de dobândă, a se vedea Nota 33.

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: datorii financiare în raport cu EBITDA (rezultat înainte de impozitare, de alte castiguri și pierderi financiare, de amortizare și depreciere) și lichiditatea curentă.

La 31 decembrie 2022, Societatea Alum s-a încadrat în indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

În februarie 2021, Societatea Alum a semnat cu Garanti Bank Romania un contract de credit, pentru necesarul de capital de lucru ce cuprinde o facilitate de tip revolving și o facilitate non-cash, pentru o limită maximă de 3.000 mii USD ce poate fi utilizată pentru oricare din facilități. La 31 decembrie 2022, suma trasa din facilitatea de tip revolving a fost de 13.533 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD (31 decembrie 2021: 12.762 mii RON, echivalentul sumei de 2.920 mii USD), o altă sumă de 337 mii RON (echivalentul a 73 mii USD) (31 decembrie 2021: 337 mii RON, echivalentul sumei de 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 31 decembrie 2022 soldul acestui împrumut era echivalentul în dolari a sumei de 1.333 mii USD (31 decembrie 2021: 2.000 mii USD).

Filiala Grupului din Sierra Leone are o linie de credit la Sierra Leone Commercial Bank, în SLE, echivalentul a 400.000 USD la o rată a dobânzii de 19% pe an, pentru capitalul circulant. În 2022 linia de credit a crescut la 615.000 USD și a fost prelungită până în mai 2023 la aceeași rată de dobândă de 19%. La data de 31 decembrie 2022 Filiala Grupului din Sierra Leone mai avea la dispoziție o sumă de 239 mii USD netrasă și disponibilă din linia de credit (la 31 decembrie 2021: suma de 400 mii USD era netrasă și disponibilă).

Împrumuturile Grupului sunt garantate cu creanțe în valoare de 5.036 mii RON (2021: 33.230 mii RON), conturi curente deschise la bănci în valoare de 2.717 mii RON (a se vedea Nota 14) (2021: 587 mii RON), imobilizări corporale (terenuri, clădiri, echipamente) în valoare de 161.424 mii RON (2021: 151.910 mii RON) și cu stocuri în valoare de 175.639 mii RON (2021: 170.078 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

17 ÎMPRUMUTURI SI LEASING (continuare)

Societatea estimează ca 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 2022	31 decembrie 2021
RON	-	-
USD	36.312	68.068
EUR	-	-
SLE	1.743	-
Total	38.055	68.068

Variația datorilor aferente activității de finanțare ale Grupului:

	Împrumuturi de la bănci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2022	68.068	1.243
Contracte noi	1.764	262
Înșiriri de numerar	(36.458)	(269)
Cheltuieli cu dobânzile	3.935	19
Dobânzi plătite	(3.693)	(19)
Dobânzi capitalizate	-	-
Ajustări de conversie și diferențe de curs valutar	4.439	(879)
Sold la 31 decembrie 2022	38.055	357
	Împrumuturi de la bănci	Leasing financiar
Sold la 1 ianuarie 2021	71.845	1.793
Contracte noi	20.799	135
Înșiriri de numerar	(32.063)	(694)
Cheltuieli cu dobânzile	3.198	91
Dobânzi plătite	(2.895)	(91)
Dobânzi capitalizate	-	-
Ajustări de conversie și diferențe de curs valutar	7.184	9
Sold la 31 decembrie 2021	68.068	1.243

18 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE

Grupul a înregistrat cheltuieli cu beneficiile angajaților reprezentând salarii și alte cheltuieli salariale după cum urmează:

	2022	2021
Salarii și alte cheltuieli de natură salariale	91.759	105.095

Planuri de contribuții definite

Angajații Grupului sunt membri ai planurilor de pensii administrate de statele în care Grupul își desfășoară activitatea, iar în România pot contribui și la fonduri de pensii gestionate privat. Grupul contribuie cu un procent specific din costurile cu personalul la schema de beneficii pentru pensii. Singura obligație a Grupului cu privire la planul de pensii este de a plăti aceste contribuții pe perioada în care persoanele respective sunt angajate.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

18 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

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, plătite 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>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Cheltuieli cu asigurările sociale	389	445
Alte cheltuieli la planuri de pensie cu contribuții determinate	932	1.119

Planuri de beneficii determinate

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă al Societății Alum și al Sierra Mineral Holdings 1, Ltd, la momentul retragerii din activitate pentru limita de vârstă sau boală, angajații beneficiază de o primă de pensionare a cărei valoare depinde de numărul de ani de angajare în cadrul Companiei.

Cea mai recentă evaluare actuarială a valorii curente a obligațiilor de beneficii definite a fost efectuată la 31 decembrie 2022 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.

Pentru Alum principalele ipoteze utilizate pentru evaluările actuariale au fost următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Rata estimată a majorării salariale (%)	5,20	4,30
Rata de discount (%)	8,30	5,00
Rata estimată a inflației (%)	4,10	2,90

Pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd principalele ipoteze utilizate pentru evaluările actuariale au fost următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Rata estimată a majorării salariale (%)	8,50	7,10
Rata de discount (%)	10,78	10,12
Rata estimată a inflației (%)	10,30	8,00

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la aceste planuri de beneficii definite sunt următoarele:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costul serviciului curent	532	1.096
Cheltuiala cu dobânda privind obligația post-angajare	434	416
Total	966	1.512

Cheltuiala privind costul serviciului curent pentru anul de raportare este inclusă în situația contului de profit sau pierdere și a altor venituri globale în categoria Costul bunurilor vandute (2022: 419 mii RON, 2021: 882 mii RON) și în categoria Cheltuieli administrative (2022: 113 mii RON, 2021: 214 mii RON), iar cheltuiala cu dobânda aferentă provizionului de pensii este inclusă în Cheltuieli cu dobânzile.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

18 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE LA PENSIONARE (continuare)

Costul serviciului trecut este înregistrat în situația contului de profit sau pierdere și a altor venituri globale în categoria Costul bunurilor vândute (2022: (1.619) mii RON, 2021: 0) și în categoria Cheltuieli administrative (2022: (349) mii RON, 2021: 0).

Miscarea valorii actuale a obligației privind beneficiile determinate a fost după cum urmează:

	2022	2021
Sold la 1 ianuarie	7.899	8.041
<i>Incluse în situația contului de profit sau pierdere</i>		
Costul serviciului curent	532	1.096
Costul serviciului trecut	(1.968)	-
Cheltuiala cu dobanda privind obligatia post-angajare	434	416
<i>Incluse în situația rezultatului global</i>		
Modificari actuariale din estimari demografice	(72)	(12)
Modificari actuariale din estimari financiare	(732)	(1.253)
Modificari actuariale din ajustari de experienta	120	391
Beneficii platite	(552)	(777)
Ajustare de conversie	(949)	(3)
Sold la 31 decembrie	4.711	7.899

Variabilele semnificative folosite pentru determinarea provizionului pentru pensii cu beneficii determinate sunt: rata de discount, rata estimata de crestere a salariilor, rata inflatiei, rotatia personalului și longevitatea. 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:

Modificarea obligației privind beneficiile post-angajare

	2022	2021
Rata de discount +1%	4.365	7.031
Rata de discount -1%	5.185	8.604
Rata de crestere a salariului +1%	5.213	8.615
Rata de crestere a salariului -1%	4.335	7.009
Longevitatea +1 an	4.723	7.714
Longevitatea -1 an	4.773	7.815
Rotatia personalului +0,5%	4.722	7.684
Rotatia personalului -0,5%	7.776	7.837

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 în anul financiar urmator beneficii în suma de 364 mii RON din provizionul de pensii cu beneficii determinate (la 31 decembrie 2021 estimarile erau de 506 mii RON). Durata medie ponderata a obligației de beneficii determinate este de 14,4 ani pentru Alum și 17,9 ani pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd (în 2021: 15,2 ani pentru Alum și 19,2 ani pentru Sierra Mineral Holdings 1, Ltd).

Informatiile urmatoare prezinta profilul pe maturitati a obligației de beneficii determinate la 31 decembrie 2022:

Analiza pe maturitati a platilor viitoare aferente planului de beneficii determinate	Beneficii post-angajare	Beneficii de deces	Total
In mai puțin de 1 an	231	127	358
1 - 2 ani	237	150	387
2 - 5 ani	1.336	597	1.932
5 - 10 ani	3.889	1.515	5.404
Peste 10 ani	28.795	5.920	34.715

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

19 PROVIZIOANE

Provizionul înregistrat la 31 decembrie 2022 se referă la cheltuielile estimate cu recondiționarea locației privind mina de bauxită operată de Sierra Mineral Holdings I Ltd și cu reabilitarea haldei de șlam operată de Alum.

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 2027 când halda de șlam va trebui fie închisă fie extinsă.

Provizionul pentru reabilitare a fost constituit în legătura cu amplasamentul pe care Societatea Alum depozitează deseuri 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.

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 lucrările respective. Evaluarea a fost efectuată de către un expert evaluator extern, provizionul a fost înregistrat în 2014 și a fost majorat în 2022 cu cheltuiala cu dobânda în suma de 751 mii RON (2021: 637 mii RON).

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 2022 și se referă la: reabilitarea haldei de șlam de la Alum în suma de 23.919 mii RON, reabilitarea terenului de pe care se exploatează minereul de bauxită din Sierra Leone: 16.550 mii RON (31 decembrie 2021: reabilitarea haldei de șlam de la Alum în suma de 25.842 mii RON, reabilitarea terenului de pe care se exploatează minereul de bauxită din Sierra Leone: 14.908 mii RON).

Grupul estimează ca aceste costuri vor fi realizate într-o perioadă de timp cuprinsă între 5 - 40 ani (31 decembrie 2021: 4 - 40 ani) și calculează provizioanele utilizând metoda DCF în baza următoarelor ipoteze: un cost estimat pe metru pătrat de 64 RON pentru amplasamentul din România, 6 USD pentru cele din Sierra Leone și rata de discount de 7,08% pentru România și 4,7% pentru Sierra Leone (31 decembrie 2021: un cost estimat pe metru pătrat de 64 RON pentru amplasamentul din România, 6 USD pentru cele din Sierra Leone și rata de discount de 3,96% pentru România și 4,7% pentru Sierra Leone).

Provizioanele pentru remunerarea angajaților sunt recunoscute de Grup în principal conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. În anul 2022, managementul a analizat rezultatele financiare și a decis să nu fie înregistrat un astfel de provizion pentru această perioadă.

În urma Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2022 a rezultat că Societatea Alum trebuie să predea la autorități un număr de 65.752 certificate de emisii CO₂.

Având în vedere că la 31 Decembrie 2022 Societatea detine un număr de 34.853 certificate de emisii CO₂, s-a constituit un provizion pentru diferența de 30.899 certificate CO₂ la o cotă de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii RON) (la 31 decembrie 2021: 1.274 mii RON). A se consulta și Nota 27 Alte cheltuieli operaționale.

	1 ianuarie 2021	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizare provizioane	Rever sare	Cheltuială cu dobânda	Ajustări de conversie	31 decembrie 2021
Refacerea terenurilor	12.921	-	-	-	637	1.350	14.908
Reabilitare haldă	23.153	2.298	-	-	391		25.842
Remunerarea angajaților	3.745	-	(3.081)	(664)	-		-
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 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

19 PROVIZIOANE (continuare)

	1 ianuarie 2022	Provizioane suplimentare recunoscute	Utilizare provizioane	Reversa re	Cheltuială cu dobânda	Ajustări de conversie	31 decembrie 2022
Refacerea terenurilor	14.908	-	-	-	751	891	16.550
Reabilitare haldă	25.842	-	-	(2.948)	1.025	-	23.919
Remunerare a angajaților	-	-	-	-	-	-	-
Certificate de emisii CO2	1.274	11.847	(1.274)	-	-	-	11.847
Amenzi și penalități	-	2.628	-	-	-	(33)	2.595
Total provizioane	42.024	14.475	(1.274)	(2.948)	1.776	858	54.911
Provizioane pe termen lung	40.750	-	-	(2.948)	1.776	891	40.469
Provizioane pe termen scurt	1.274	14.475	(1.274)	-	-	(33)	14.442

20 SUBVENȚII

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sold la 1 ianuarie 2022	4.577	4.956
Creșteri în timpul anului	-	-
Venituri înregistrate în timpul anului în situația rezultatului global	(379)	(379)
Sold la 31 decembrie	4.198	4.577
Din care:		
Pe termen scurt	379	379
Pe termen lung	3.819	4.198

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 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 (2021: 379 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 Grupului sunt incluse în categoria Alte venituri operaționale (a se consulta Nota 25).

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 2022 nu există datorii potențiale aferente acestor subvenții.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

21 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Furnizori si alte datorii - străini	38.204	11.076
Furnizori si alte datorii - locali	44.911	47.647
Furnizori facturi nesosite	1.395	1.955
Total	84.510	60.498

Detalii privind tranzacțiile Grupului cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 30.

Datoriile comerciale interne reprezinta datorii catre furnizori din tarile in care Grupul isi desfasoara activitatea (respectiv Romania si Sierra Leone).

Categoria Datorii comerciale externe cuprinde suma de 35.768 mii RON ce reprezinta achizitia de alumina importata de la terti pentru care s-a deschis acreditiv la 31 decembrie 2022. A se consulta si Nota 14 Numerar si echivalente de numerar.

22 ALTE DATORII CURENTE

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Salarii și contribuții sociale	7.540	5.733
Impozit pe salarii	339	435
Alte taxe și impozite	19.151	3.110
Dividende de plată	5	5
TVA de plată	7.408	3.292
Altele	186	162
Total	34.629	12.737

La 31 decembrie 2022, categoria Alte taxe cuprinde taxele pe care filiala Sierra Mineral Holding le datoreaza, respectiv taxa pe bunuri si servicii achizitionate de la furnizorii locali in valoare de 11.123 mii RON, taxa Royalty (3% din cifra de afaceri) in valoare de 5.677 mii RON si taxe vamale in valoare de 2.345 mii RON.

23 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2021</u>
Venituri din vânzări de alumina	497.443	805.654
Venituri din vânzări de bauxită	126.556	-
Venituri din vânzări de combustibil (SMHL)	15.765	14.851
Alte venituri	2.328	2.963
Total	642.092	823.468

In anul 2022 veniturile din vanzari de alumina au fost influentate de suspendarea temporara a productiei de alumina incepand cu august 2022. Compania Alum continua sa efectueze activitati in fabrica precum lucrari de intretinere si modernizare, activitati de cercetare-dezvoltare si achizitia de alumina de pe piata la un cost optimizat pe care o vinde la Alro, pentru a indeplini cerintele interne pentru segmentul Aluminiu Primar.

In urma suspendarii activității de producție la Alum in 2022 SMHL a trebuit sa isi reorienteze politica de vânzări si să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei, ceea ce a condus la obtinerea de venituri din vanzarea de bauxita la terti in valoare de 126.556 mii RON.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

23 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (continuare)

Datorii aferente contractelor

Soldul de 39.496 mii RON existent la 31 decembrie 2022 în categoria Datorii aferente contractelor vor fi recunoscute ca venit în 2023, din obligațiile de prestare care vor fi îndeplinite în acest an. A se consulta și Nota 30 Tranzacții cu entități afiliate.

24 COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

În 2022, 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 91.759 mii RON (în 2021: 105.095 mii RON).

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Energie, apă și gaz	202.419	244.407
Materii prime	98.433	238.332
Cheltuieli de personal	34.409	62.402
Alte cheltuieli de personal	3.714	6.281
Consumabile	49.857	50.258
Amortizare	30.265	40.183
Servicii de la terți	12.126	14.095
Reparații	2.574	5.465
Costuri de transport	73.139	46.874
Ambalaje	569	2.045
Combustibil (SMHL)	14.598	13.646
Taxe (SMHL)	8.601	12.106
Marfuri	75.931	-
Altele	3.739	6.271
Creșterea/(descreșterea) provizioanelor pentru stocuri cu mișcare lentă și învechite	5.964	40
Total	616.338	742.405

Scaderea cheltuielilor a fost generată de suspendarea temporară a producției de alumina. În categoria Marfuri au fost înregistrate cheltuielile aferente aluminei calcinate achiziționate de la terți și vândute la Alro (2021: 0).

25 ALTE VENITURI/ CASTIGURI OPERAȚIONALE

		Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din subvenții	Nota 20	379	379
Castiguri din vânzare certificate emisii gaze cu efect de sera		52.178	-
Venituri din provizioane neutilizate reversate	19	-	664
Venituri din despăgubiri și penalități		549	1.982
Alte venituri		5.649	2.655
Total		58.755	5.679

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

25 ALTE VENITURI/ CASTIGURI OPERAȚIONALE (continuare)

În 2022 în categoria Venituri din subvenții este inclusă suma de 379 mii RON (în 2021: 379 mii RON) reprezentând subvenții guvernamentale din fonduri UE primite de Societatea Alum 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 20 Subvenții.

În 2022, Grupul a vândut certificate de emisii gaze cu efect de seră în suma de 52.178 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 (2021:0). 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, venituri din chirii, precum și din venituri rezultate ca urmare a reversării provizionului constituit la 31 decembrie 2021 pentru certificate de emisii CO2 (1.274 mii RON).

26 CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Energie, apă și gaz	170	59
Consumabile	6.638	5.010
Costuri cu personalul	25.844	30.556
Costuri cu restructurarea personalului	-	279
Consultanță	2.973	3.793
Servicii de la terți	13.824	15.386
Amortizare	2.701	2.767
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	2.486	2.814
Taxe și impozite	1.836	2.245
Alte cheltuieli cu personalul	5.490	5.473
Prime de asigurare	2.110	1.803
Comisioane și onorarii	838	616
Altele	5.392	6.253
Modificarea provizionului pentru creanțe	131	3.111
Total	70.433	80.165

În 2022, Societatea Alum a înregistrat costuri de cercetare-dezvoltare în suma de 2.486 mii RON (în 2021: 2.814 mii RON) ca urmare a punerii în funcțiune la începutul anului 2019 a echipamentelor din cadrul proiectelor finanțate din fonduri UE referitor la investiții în cercetarea tehnologiilor de obținere a hidroxidului de aluminiu (uscat și umed). Obiectivele acestor proiecte sunt de a crește nivelul de inovare și competitivitate pe piața a Societății Alum, extinzând în același timp portofoliul de produse.

Mai multe detalii referitoare la mișcările provizioanelor pentru creanțe sunt incluse în Nota 11.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

27 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Amortizarea activelor imobilizate în conservare	10.220	-
Cheltuieli cu ajustările de depreciere pentru imobilizări corporale	5.319	5.554
Provizion pentru certificate de emisii CO2	11.847	1.274
Costuri cu restructurarea personalului	8.703	-
Costuri cu suspendarea activității de producție	6.135	-
Costuri ulterioare suspendării activității de producție	15.048	-
Alte cheltuieli operaționale	8.050	5.296
Total	65.322	12.124

Amortizarea activelor imobilizate în conservare în 2022 reprezintă amortizarea înregistrată de Societatea Alum pentru facilitățile de producție aflate temporar în conservare, ca urmare a suspendării activității de producție alumina începând cu august 2022.

La 31 decembrie 2022, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de Societatea Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă nu a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, astfel încât nu a fost recunoscută nicio depreciere (31 decembrie 2021: o depreciere de 5.532 mii RON a fost recunoscută pentru imobilizările corporale și unitatea generatoare de numerar Alum) (vezi Nota 4).

Ca urmare a revizuirii deprecierei efectuate de SMHL, a fost recunoscută o cheltuială de depreciere de 5.260 mii RON pentru imobilizările în curs la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: nu a fost înregistrată nicio depreciere pentru imobilizările corporale ale SMHL).

La 31 Decembrie 2022 Societatea Alum a constituit un provizion pentru un număr de 30.899 certificate CO2 la o cotă de 77,5 EURO/certificat (11.847 mii RON). Mai multe detalii sunt prezentate în Nota 19.

Detalierea costurilor ulterioare suspendării activității de producție este prezentată în tabelul de mai jos:

Energie, apă și gaz	2.285
Costuri de personal	11.006
Consumabile	991
Servicii de la terți	268
Reparații	290
Alte cheltuieli	208
Total	15.048

În 2022 categoria Alte cheltuieli include penalități pentru neîncadrarea în consumul prognozat de energie electrică și gaz, penalități pentru depășirea/scurtarea perioadei de încărcare/descărcare bauxite (2022: 1.592 mii RON; 2021: 5.296 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

28 REZULTATE FINANCIARE NETE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din dobânzi	1	-
Alte venituri financiare	8	22
Cheltuiala cu dobânzile	(6.164)	(4.733)
Dobânzi bancare	(3.954)	(3.289)
Dobânda din actualizarea provizioanelor	(1.776)	(1.028)
Dobândă beneficii post pensionare	(434)	(416)
Comisioane bancare	(956)	(678)
Cheltuieli cu comisioanele aferente contractelor de factoring	(49)	(350)
Diferențe de curs valutar nete	667	8.144
Total	(6.493)	2.405

Cheltuielile cu dobanzile in suma de 3,954 mii RON (in 2021: 3.289 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 2022 pentru imprumuturi a fost de 3.712 mii RON si este inclusa in Situatia fluxurilor de trezorerie in categoria Dobanzi platite (in 2021: 3.048 mii RON).

In categoria Comisioane bancare sunt incluse comisioanele platite de Societate pentru deschiderea de acreditive in vederea achizitionarii de alumina calcinata de la terti. (2022: 202 mii RON; 2021: 0).

29 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

Câștigurile de bază pe acțiune sunt calculate prin împărțirea profitului atribuit proprietarilor Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare existente în cursul anului.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Pierdere atribuibila proprietarilor Societății	(98.697)	(38.850)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	82.086	82.086
Pierdere medie pe acțiune (RON/acțiune)	(1,20)	(0,47)
Dividende plătite pe acțiune (RON/acțiune)	-	-

Nu există instrumente de capital și opțiuni privind acțiunile la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 care ar putea dilua câștigurile de bază pe acțiune.

30 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIAȚE

Detaliile tranzacțiilor dintre Grup și alte entități afiliate sunt prezentate mai jos.

Principalele entități afiliate ale Grupului cu care Grupul a înregistrat tranzacții în 2022 și 2021 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/cumparare 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/cumparare de bunuri/servicii
Rivergate Fire	Control comun	Vânzare/cumparare de bunuri/servicii

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

30 TRANZACȚII CU ENTITĂȚILE AFILIATE (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Achiziții de bunuri și servicii		
Vimetco Management Romania SRL	1.618	1.005
Alro SA (bunuri, servicii)	49.848	41.787
Conef Gaz SRL (gaz natural)	164.414	209.450
Centru Rivergate SRL	3.998	3.930
Rivergate Fire SRL	3.676	3.715
Total	223.554	259.887

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Vânzare de bunuri și servicii		
Vimetco Extrusion	1	3
Alro SA (bunuri, servicii)	456.902	651.811
Centru Rivergate SRL	38	38
Total	456.942	651.852

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Clienți și alte creanțe		
Vimetco Power Romania SRL	3.153	3.153
Alro SA – creante	5.036	33.128
Alro SA - avansuri	164	-
Conef Gaz SRL	-	2.173
Centru Rivergate SRL	4	4
Total	8.357	38.458

Societatea a înregistrat provizion în suma de 3.153 mii RON pentru creanțele de la Vimetco Power Romania. A se consulta Nota 11 Creante comerciale.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Furnizori și alte datorii		
Alro SA - datorii	976	5.244
Alro SA – avansuri (nota 23)	39.460	-
Vimetco Management Romania SRL	135	123
Centru Rivergate SRL	388	777
Rivergate Fire SRL	360	720
Conef Gaz SRL	-	-
Total	41.319	6.864

Remunerația conducerii

Remunerația (inclusiv contribuțiile sociale) a directorilor și a altor membri ai personalului de conducere în cursul anului a fost în sumă de 14.917 mii RON (2021: 17.611 mii RON).

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 RAPORTAREA PE SEGMENTE

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 2022 au fost următoarele:

	<u>Bauxită</u>	<u>Alumină</u>	<u>Eliminarea tranzacțiilor inter-segmente</u>	<u>Consolidare</u>
Vânzări externe	142.322	499.770	-	642.092
Vânzări inter-segmente	24.240	-	(24.240)	-
Total venituri pe segment (vânzări externe + vânzări intersegment)	<u>166.562</u>	<u>499.770</u>	<u>(24.240)</u>	<u>642.092</u>
Total cost vânzări pe segment	<u>(196.697)</u>	<u>(453.362)</u>	<u>33.726</u>	<u>(616.333)</u>
Rezultatul pe segment (profit brut)	<u>(30.134)</u>	<u>46.407</u>	<u>9.486</u>	<u>25.759</u>
Cheltuieli administrative	(39.073)	(31.360)	-	(70.433)
Alte venituri/ Castiguri operationale nete	(7.566)	(149.232)	128.670	(28.128)
Rezultat operational (EBIT)	<u>(76.773)</u>	<u>(134.185)</u>	<u>138.156</u>	<u>(72.802)</u>
Total depreciere si amortizare	26.610	152.269	(128.670)	50.209
Deprecierea fondului comercial	21.580	-	-	21.580
EBITDA	<u>(28.583)</u>	<u>18.084</u>	<u>9.486</u>	<u>(1.013)</u>
Cheltuieli financiare				(7.169)
Venituri financiare				9
Diferente nete de curs valutar				667
Impozit pe profit				<u>(19.402)</u>
Pierderea anului				<u>(98.697)</u>

Suma de 9.486 mii RON, reprezentand tranzactii inter-segmente, este acum inclusa in categoria "Tranzactii intre segmente si altele" si eliminata din categoria "Total cost vânzări pe segment".

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

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	(39.397)	(40.769)	-	(80.165)
Alte venituri operationale nete	(9.848)	1.684	-	(8.164)
Rezultat operational (EBIT)	3.268	(8.565)	(1.969)	(7.266)
Total depreciere si amortizare	21.269	30.689	-	51.958
Deprecierea fondului comercial	-	-	-	-
EBITDA	24.537	22.124	(1.969)	44.692
Cheltuieli financiare				(5.761)
Venituri financiare				22
Diferente nete de curs valutar				8.144
Impozit pe profit				<u>(33.989)</u>
Pierderea 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 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 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 numărul 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 2022 sunt următoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	
Active pe segmente			
Bauxită	179.760	216.064	
Alumină	353.948	377.018	
Active nealocate, din care:	<u>66.747</u>	<u>37.201</u>	
Imobilizări corporale	3.471	2.156	
Stocuri	18	61	
Creanțe cu impozitul amânat	5.648	19.212	
Alte active pe termen scurt	56.592	15.615	
Alte active pe termen lung	1.018	157	
Eliminarea activelor inter-segmente	<u>(6.204)</u>	<u>(17.616)</u>	
Total active consolidate	<u>594.252</u>	<u>612.667</u>	
Datorii pe segmente			
Bauxită	89.264	36.165	
Alumină	174.199	165.491	
Datorii nealocate, din care:	<u>7.850</u>	<u>5.849</u>	
Alte datorii financiare	4.278	5.339	
Datorii cu impozitul pe profit curent	3.572	510	
Provizioane	-	-	
Eliminarea datoriilor inter-segmente	<u>(6.414)</u>	<u>(8.123)</u>	
Total datorii consolidate	<u>264.898</u>	<u>199.382</u>	
31 Decembrie 2022	Bauxita	Alumina	Total
Achiziții de active imobilizate (altele decât creanțe cu impozit amânat și imobilizări financiare)	4.607	25.245	29.852
Deprecierea imobilizărilor corporale, sold	(5.195)	(8.508)	(13.703)
31 Decembrie 2021	Bauxita	Alumina	Total
Achiziții de active imobilizate (altele decât creanțe cu impozit amânat și imobilizări financiare)	23.479	26.288	49.768
Deprecierea imobilizărilor corporale, sold	-	(8.475)	(8.475)

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

31 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 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
România	462.635	666.196
Uniunea Europeană	14.335	73.527
Țări europene non UE	74.210	36.156
Africa	15.761	14.849
Asia	60.371	-
Alte țări	14.780	32.740
Total	642.092	823.468

32 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 2022 și 31 decembrie 2021 sunt următoarele:

Filiala	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	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%

33 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 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 identifica, evaluează și se acopera împotriva unor riscuri financiare în stransa cooperare cu unitățile operationale ale Grupului. Consiliul de Administrație aproba prin documente scrise principii pentru managementul general al riscului, precum și politici ce acopera anumite domenii precum riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, 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 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalului sunt de a menține Grupul capabil să-și continue activitatea în termeni normali pentru a aduce castiguri acționarilor și beneficii altor părți interesate și de a păstra o structură optimă a capitalului, în scopul reducerii costului acestuia.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, ce includ împrumuturile prezentate în Nota 17, nete de Numerar și echivalente de numerar prezentate în Nota 14 (mai puțin Numerarul restrictionat) și 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.

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.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total împrumuturi (Nota 17)	38.412	69.311
Minus: numerar și echivalente de numerar (Nota 14)	<u>(3.027)</u>	<u>(3.263)</u>
Datorie netă	<u>35.585</u>	<u>66.048</u>
Total capitaluri proprii	329.354	413.285
Total capitaluri	<u>364.739</u>	<u>479.333</u>
Grad de îndatorare	<u>9,70%</u>	<u>13,78%</u>

După cum se observă și din tabelul de mai sus, gradul de îndatorare a scăzut de la 13,78% la 9,70% la nivel de Grup datorită scăderii nivelului împrumuturilor combinată cu o scădere a capitalurilor.

Managementul riscului valutar

Grupul are operațiuni pe plan internațional și înregistrează tranzacții care sunt denominate în valute străine. Astfel, Grupul este expus riscului valutar ce rezultă din diferite fluctuații ale valutei față de moneda de raportare, în special ale euro și ale dolarului american.

Grupul este expus la riscul de schimb valutar deoarece o parte importantă din vânzările de alumina este raportată la USD, în timp ce o mare parte din cheltuielile sale de exploatare (precum cheltuielile cu energia electrică, salariile, etc) sunt raportate la RON sau SLE. Expunerea la riscul de schimb valutar derivă și din faptul că o mare parte din creanțele Grupului sunt legate la USD sau EUR în timp ce datoriile sunt denominate în RON și USD. Astfel entitatea se expune la riscul că fluctuațiile ratelor de schimb RON / USD vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în RON.

Expunerea Grupului la schimbul valutar rezultă din:

- tranzacții (vanzări/cumpărări) foarte probabile, denominate în valute străine;
- angajamente ferme denominate în valute străine și
- active și datorii monetare (în special creanțe, datorii comerciale și împrumuturi) denominate în valute străine.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului valutar (continuare)

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denumite în valute străine la data raportării a fost următoarea:

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Total active curente	1.617	34.795	3.068	6.944
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	1.617	34.795	3.068	6.944
Total datorii pe termen scurt	1.292	119.740	7.762	65.864
Total datorii pe termen lung	239	3.063	113	21.259
Total datorii	1.531	122.803	7.875	87.123

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

Grupul este expus în principal la fluctuația cursului RON/USD și RON/EUR. În tabelul următor este prezentată sensibilitatea Grupului ca impact al unei creșteri/ (scaderi) cu 10% în aceste valute față de moneda funcțională. Analiza de sensibilitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denumite în valute străine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei străine. Analiza de sensibilitate include împrumuturi denumite în alta moneda decât cea funcțională.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON față de EUR și USD, așa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar crește/ (scadea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Profit sau pierdere	(9)	8.801	481	8.018
Capitaluri (net de impozit)	(7)	7.393	404	6.735

Managementul riscului de dobândă

Riscul ratei dobânzii al Grupului provine în special din împrumuturi primite. Creditele primite cu rate de dobândă variabile expun Grupul la riscul de rată a dobânzii asupra fluxurilor de numerar, în timp ce creditele primite cu rate de dobândă fixe expun Grupul la riscul de rată 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 rată de dobândă variabilă.

Analiza de sensibilitate la ratele de dobândă

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la fluctuațiile ratelor de dobândă pentru împrumuturile primite denumite în USD cu rate de dobândă variabile, existente în sold la data raportării, presupunând că acestea rămân constante în timpul anului.

Dacă ratele de dobândă ar fi cu 100 puncte bază mai mici / mai mari, toate celelalte variabile rămânând constante, rezultatul Grupului pentru anul 2022 ar fi mai mare/mai mic cu 379 mii RON (2021: 679 mii RON), exclusiv impactul în impozitul pe profit.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu isi onoreze obligatiile contractuale, rezultand intr-o pierdere financiara pentru Grup. Grupul este expus la riscul de credit provenind din activitatile sale operationale, in special activitati comerciale (a se vedea Nota 11, Nota 12 si Nota 30) si din activitatile financiare.

Creantele constau intr-un numar de clienti, ce provin din diverse industrii si zone geografice. Pentru a minimiza riscul de credit, Grupul vinde o parte din creantele sale unor institutii financiare prin factoring fara recurs. Pentru celelalte creante, neacoperite de contracte de factoring, calitatea financiara a debitorilor este permanent monitorizata, iar Grupul are o expunere la credit distribuita intre contrapartide agreeate. Grupul a adoptat o politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si de a obtine garantii suficiente acolo unde este cazul, pentru a minimiza riscul de pierderi financiare rezultate din neonorarea obligatiilor. Expunerea la riscul de credit este controlata prin limite aferente fiecarui debitor, care sunt revizuite si aprobate de catre Conducere. Grupul evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in considerare performanta financiara, istoricul de plata si, atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadentei lor in termenii matricei de provizioane. Aceasta matrice se bazează initial pe ratele istorice de neplata observate ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, atunci cand este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, in general, in termen de 30 pana la 90 de zile. Deoarece Grupul are creante comerciale cu termene de plata datorate intr-un timp relativ scurt, determinarea scenariilor economice anticipative poate fi mai putin semnificativa, avand in vedere ca, pe parcursul perioadei de expunere la riscul de credit, o schimbare semnificativa a conditiilor economice poate fi putin probabila, iar ratele de pierdere istorice ar putea fi o baza adecvata pentru estimarea pierderilor viitoare preconizate.

Metodologia utilizata de 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 2021, 30 septembrie 2021, 30 iunie 2021, 31 martie 2021 și 31 decembrie 2020 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 2022.

Creante Termene	Solduri	Ajustare	31 decembrie 2022
			Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	428	-	-
1-30 zile	421	(2)	0,45%
31-60 zile	-	-	0,10%
61-90 zile	-	-	1,07%
91-180 zile	1.674	(42)	0,69%
Peste 180 zile	315	(305)	96,89%
Creante analizate individual (Nota 30)	3.153	(3.153)	-
Creante analizate individual (Nota 11)	5.040	-	-
Total	11.031	(3.502)	

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Creante	31 decembrie 2021			
	Termene	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 (Nota 30)	3.153	(3.153)	-	
Creante analizate individual (Nota 11)	32.369	-	-	
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 fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2022 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 47.596 mii RON (31 decembrie 2021: 39.395 mii RON).

Riscul de lichiditate

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

In tabelul urmat 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 2022

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	37.736	3.187	-	40.923
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	39.652	44.858	-	-	84.510
Total	39.652	82.722	3.437	-	125.811

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

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
 Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

33 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Ierarhia valorii juste

- Nivelul 1: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă prin aplicarea prețurilor cotate, neajustate, obținute din piețe active pe care sunt tranzacționate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă prin folosirea unor tehnici de evaluare ce conțin variabile altele decât prețurile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile și identificabile în piață pentru activele și datoriile respective, fie direct (cum ar fi prețurile) sau indirect (respectiv derivate din prețuri).
- Nivelul 3: include instrumente financiare măsurate la valoarea justă folosind tehnici de evaluare ce conțin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazează pe date identificabile, disponibile în piață.

Conducerea Grupului considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita in special faptului ca au dobanda variabila si marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale si alte creante	8.754	-	-	8.754
Numerar și echivalente de numerar	38.842	38.842	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	47.596	38.842	-	8.754
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	3.302	-	-	3.302
Datorii comerciale	84.510	-	-	84.510
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	35.110	-	-	35.110
TOTAL PASIVE FINANCIARE	122.922	-	-	122.922
	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

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

34 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE

Litigii

La 31 decembrie 2022, 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 prevederile din Codul de Procedură Fiscală, perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală este de 5 ani (termen care începe să curgă cu luna iulie a anului următor celui pentru care se datorează obligația fiscală). Pentru obligațiile fiscale de dinainte de data de 25 decembrie 2020, în conformitate cu reglementările derogatorii ale Guvernului, urmarea pandemiei de Covid-19, a fost modificată perioada pentru care exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală la 5 ani și 253 de zile. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Începând cu 2019, Societatea Alum a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscală a fost finalizată la 27 mai 2021, iar autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit și 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea Alum le-a recunoscut într-o primă etapă, ca și 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. Societatea continuă să-și apere poziția prin acțiuni în instanță. În prezent se efectuează o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte.

Schimbările climatice

La întocmirea Situațiilor Financiare, conducerea a luat în considerare impactul schimbărilor climatice. Aceste considerații nu au avut un impact semnificativ asupra raționamentelor și estimărilor raportării financiare, în concordanță cu estimarea că schimbările climatice nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra principiului continuității activității Grupului la 31 decembrie 2022 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 scenariile și planurile de afaceri ale Grupului. Având în vedere că prețurile certificatelor de emisie sunt volatile, impactul unei astfel de datorii asupra rezultatelor Grupului nu poate fi determinat. Pe de altă parte, Grupul este afectat în mod indirect de aceeași schemă de emisii gaze cu efect de seră, în sensul că astfel de costuri ale producătorilor de energie electrică sunt incluse în prețul final al energiei electrice pe care Grupul trebuie să-l plătească. Datorită volatilității prețurilor certificatelor, tarifele la energie electrică ar putea atinge cote semnificativ ridicate. De aceea, Grupul monitorizează, anticipează și ia în considerare toate circumstanțele posibile pentru a-și echilibra activitățile ca grup integrat și a reduce impactul cantitativ al unor astfel de datorii, cum ar fi recenta decizie de a închide temporar producția și de a achiziționa alumina de pe piață, până la revenirea prețurilor energiei electrice și a certificatelor de emisii la un nivel acceptabil pentru derularea activității în condiții de profitabilitate.

ALUM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu se specifică altfel

34 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENTIALE (continuare)

Reglementari privind poluarea aerului (continuare)

Un alt efect secundar al reglementarilor implementate de UE pentru reducerea poluării este acela ca producătorii locali se confruntă cu costuri de producție mai mari decât cele ale firmelor concurente care operează în țări unde astfel de reglementări nu sunt atât de stricte, de exemplu din China.

Angajamente

La 31 decembrie 2022, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2023 în sumă de 2.295 mii RON (2022: 3.475 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2022 pentru achiziția în 2023 de electricitate și alte materiale în sumă de 33.624 mii USD și, respectiv, 5.121 mii RON (31 decembrie 2021: 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 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 20.

35 ONORARIUL AUDITORILOR

Această notă cuprinde totalul remunerației plătibile de către Grup, exclusiv TVA, către auditorul principal, Ernst & Young Assurance Services SRL pentru anii financiari menționați mai jos.

	31 decembrie	31 decembrie
	2022	2021
Cheltuieli cu auditul statutar	229	198
Alte servicii	-	-
Total	229	198

36 EVENIMENTE ULTERIOARE

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

ALUM GRUP

Raportul consolidat al administratorilor

- 2022 -

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 2022**
 - 2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2022**

Raportul consolidat al administratorilor pentru anul 2022

Introducere

Componența Grupului ALUM și participațiile la data de 31.12.2022 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	Societate	Companie Mamă	Participație
1.	Alro SA Slatina	-	-
2.	Alum SA Tulcea	ALRO SA Slatina	99,40 %
3.	Global Aluminium Ltd.	ALUM SA Tulcea	100 %
4.	Bauxite Marketing Ltd.	Global Aluminium Ltd.	100 %
5.	Sierra Mineral Holdings 1, Ltd.	Global Aluminium Ltd.	100 %

1.1. Orientarea Grupului ALUM

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

În acest scop Grupul Alum își stabilește următoarele obiective principale:

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

Principalii indicatori financiari

Situatii Financiare Consolidate		2022	2021
Cifra de afaceri	milioane RON	642	823
EBITDA ¹	milioane RON	(1)	45
EBITDA marjă	%	(0,2)	5,4
Total active	milioane RON	594	613
Capitaluri proprii	milioane RON	329	413
Datoria netă ²	milioane RON	35	66
Rezultatul pe acțiune	RON	(1,20)	(0,47)
Capitalul propriu pe acțiune	RON	4,01	5,03

Principalii indicatori financiari (continuare)

Producție

Producție alumina	tone	108.405	498.603
Producție bauxită	tone	910.344	1.396.678
Număr mediu angajați		1.071	1.246

¹EBITDA: profitul înainte de impozitare, rezultat financiar net, alte venituri și cheltuieli, amortizare și deprecierea activelor imobilizate

²Datoria netă: total împrumuturi pe termen scurt și lung, împrumuturi de la părți afiliate și datorii de leasing financiar minus numerar și echivalente de numerar

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM

ALUM

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

În 2022, ALUM a realizat o producție de alumina de 108.405 tone, mai mică cu 78% față de anul precedent (2021: 498.603 tone), pe fondul cererii mai scăzute, deoarece activitatea de producție a fost ajustată pentru a satisface nevoile reduse de alumina ale ALRO. În consecință, vânzarile de alumina și hidrat către terți au scăzut la 13.786 tone în 2022, de la 106.945 tone în 2021. Pentru 2022, ALUM a raportat o cifră de afaceri de 499.771 mii RON, mai mică decât nivelul raportat în anul 2021, când a fost 808.622 mii RON, ca o consecință directă a producției mai mici.

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 succint 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 de sprijinire a propunerilor ANRE:
 - Reglarea debitului de abur și a temperaturii pentru bateriile de leșiere;
 - Achiziționarea și instalarea sistemelor de măsurare a debitului de abur.
3. Proiecte pentru asigurarea condițiilor de funcționare și a continuității în condiții de siguranță a procesului de producție:
 - Modernizarea unei linii de Leșiere prin înlocuirea registrelor de la autoclavele de preîncălzire și reabilitare sistemelor de agitare;
 - Centrală de cogenerare de înaltă eficiență de 12 MWe;
 - Stimularea investițiilor în cadrul ALUM SA prin achiziționarea de active fixe de înaltă tehnologie;
 - Implementarea unui sistem inteligent de monitorizare a consumului de energie în cadrul ALUM S.A.

Anul 2022 a fost dominat de conflictul dintre Rusia și Ucraina. În acest context, nu am fost direct afectați de conflict, ci indirect, în sensul că piața materiilor prime s-a confruntat cu creșteri semnificative de pret din cauza transportului de marfuri la nivel mondial. Creșterea prețurilor materiilor prime la niveluri ridicate a fost influențată de mediul economic instabil, dar și de dificultățile întâmpinate în contractarea și transportul acestora. La fel ca majoritatea entităților economice, am fost afectați de creșterea prețurilor la energie și gaz și acest lucru a determinat Societatea Alum să suspende temporar producția de alumina calcinată și să o înlocuiască cu alumina achiziționată de pe piață, cu un cost optimizat.

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

Astfel, un număr total de 348 de salariați a fost cuprins în procesul de restructurare (cu aplicarea procedurii de concediere colectivă). Restructurarea s-a efectuat etapizat, iar întregul proces s-a desfășurat conform prevederilor legii și a Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivel de societate.

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

Dupa suspendarea activitatii de productie in Alum se realizează:

- lucrari de reparatii si mentenanta pentru pregatirea echipamentelor si instalatiilor pentru repornire ;
- se continua activitatea de cercetare in instalatiile din cadrul proiectului finantat din fonduri europene si in cadrul proiectelor derulate la nivel european (Removal, Reescue si Reactiv);
- se continuă obiectivele de investiții pe linie de mediu si respectarea recomandarilor ANRE;
- se asigura necesarul de alumina calcinata pentru Alro prin achizitii de la parteneri externi.

Managementul ALUM este axat pe identificarea de noi surse de dezvoltare si diversificare a activitatii care sa creasca veniturile companiei pentru a putea depasi aceasta perioada deosebit de dificila.

Pentru unul dintre proiectele UE ale ALUM, la inceputul lunii iulie, o echipa de doi angajati a participat la un eveniment organizat la Holcim Innovation Center, Saint Quentin Fallavier.

In S1 2022, ALUM a avut un parteneriat cu Liceul Tehnologic local „Henri Coanda” si Universitatea Tehnica de Constructii din Bucuresti (pentru proiectul de crestere a capacitatii de depozitare a haldei de slam), tot cu Universitatea Politehnica din Bucuresti si „Universitatea de Vest” Timisoara (cooperare pentru studiile cerute de proiectul cofinantat de UE). In martie 2022, ALUM a obtinut viza anuala pentru autorizatia integrata de mediu. În aprilie 2022 aceasta a fost revizuita prin introducerea noilor investitii realizate in autorizatie. Pana la sfarsitul anului, ALUM a finalizat implementarea ajustarii debitului si temperaturii aburului la autoclavele de lesiere, necesar pentru a sustine propunerile facute catre ANRE de reducere a consumului specific de energie si de a asigura un transfer optim de caldura intre abur si pulpa de bauxita in autoclavele de incalzire cu abur viu.

In octombrie 2022, ALUM a recertificat sistemul integrat de management calitate – mediu – sanatate si securitate in munca – energie conform urmatoarelor standarde de referinta: SR EN ISO 9001: 2015; SR EN ISO 14001: 2015, SR EN ISO 45001:2018 si SR EN ISO 50001: 2019.

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”), gestioneaza operatiunile miniere ale Grupului si exploateaza minele de bauxita situate in districtele Bo, Bonthe si Moyamba din provincia sudica a Republicii Sierra Leone, in baza Contractului de prospectiune si extractie miniera de bauxita, din data de 16 iulie 2012, incheiat cu Guvernul Republicii Sierra Leone si valabil de la 1 ianuarie 2012 pana la 31 decembrie 2031. SMHL nu detine drepturi de proprietate asupra terenurilor pe care sunt situate minele de bauxita sau sunt amplasate celelalte instalatii, inasa detine unitati de productie si cazare in zona de exploatare si in portul Nitti. SMHL opereaza in baza concesiunii unei exploataii miniere pe o suprafata de aproximativ 321,73 km².

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.

La 31 decembrie 2022, conducerea executiva a SMHL era formata din Alex Ivanov (Country Manager), Basudeb Datta (Director General) si Abdul Bangura (Director Financiar). Consiliul de Administratie este format din trei membri, dupa cum urmeaza: Igor Higer (membru), Steluța Mariana Despa-Niculăe (membru) si Roman Bulat (membru).

1.1. Orientarea Grupului ALUM (continuare)

Principalele direcții de dezvoltare ale Grupului ALUM (continuare)

GAL (continuare)

SMHL a început în 2022 livrarea într-un nou format - nave CapeSize și nave New Castle Max în afara logisticii sale standard, adică Supramax. Aceasta a afectat frecvența vânzărilor (două nave mari în iunie și iulie) și, prin urmare, frecvența intrărilor de numerar și momentul decontării obligațiilor SMHL. Prin urmare, lanțul de transport s-a schimbat și sunt implicate în operațiunile de transbordare macaralele plutitoare și alte flote fluviale închiriate.

Din punct de vedere economic, un factor care trebuie luat în considerare în Sierra Leone este denominarea leonilor. Astfel, de la 1 iulie 2022, a fost introdus noul leon cu o rată de conversie de 1000 leon vechi: 1 SLE = 1000 SLL.

În 2022, SMHL a înregistrat o producție de 910.344 de tone bauxită, cu 35% mai mică decât 1.396.678 de tone în 2021. Acest lucru se datorează strategiei Grupului de a opri achiziția de bauxită începând din iulie 2022 și, prin urmare, producția obținută a fost doar pentru cerințele terților. Din punct de vedere al vânzărilor, SMHL a realizat vânzări, care s-au ridicat la 900.320 de tone, mai mici cu 39% față de o perioadă similară a anului trecut (2021: 1.478.700 de tone). Din cantitatea totală vândută, doar 18% a fost pentru ALUM și 82% a fost pentru terți.

Suspendarea activității de producție la Alum a avut un impact negativ și asupra operațiunilor filialei din Sierra Leone (SMHL) prin reducerea cantității de bauxită necesare. Astfel, SMHL a trebuit să își reorienteze politica de vânzări și să identifice eventualele oportunități suplimentare de vânzare pentru capacitatea neutilizată a minei. Managementul SMHL a participat activ la evenimente globale în 2022, deoarece astfel de evenimente ar putea oferi șansa de a promova bauxita SMHL pe piața internațională.

Ca răspuns la aspectele descrise mai sus și având în vedere mediul economic și financiar actual, conducerea SMHL intenționează să implementeze un set de măsuri financiare și operaționale necesare pentru a îmbunătăți situația actuală la SMHL:

- menținerea minei pe deplin operațională la parametri normali, asigurarea livrărilor și achizițiilor normale în curs și ajustarea producției sale prin monitorizarea tendințelor pieței pentru a asigura o operare continuă și solidă, în conformitate cu bugetul său 2023 și cu planul pe termen lung.
- menținerea relațiilor puternice cu principalii săi furnizori și clienți pentru a asigura un flux stabil de materii prime și produse finite;
- păstrarea în mod constant a legăturii cu autoritățile guvernamentale și bancherii pentru a avea sprijinul acestora în structurarea viitoarelor plăți și pentru a avea acces la noi facilități de finanțare.

Conducerea SMHL a continuat să depună toate eforturile necesare pentru a crește cantitățile de bauxită vândute către terți, întrucât aceasta va susține lichiditatea companiei și va oferi astfel oportunitatea de a continua activitatea. Astfel, începând cu martie 2023, conducerea a reușit să contracteze cantități suplimentare față de ipotezele anterioare, astfel că 200 mii tone de bauxită sunt deja confirmate de terți și ar trebui livrate până la sfârșitul trimestrului III 2023.

În 2022, SMHL a fost selectată drept a doua cea mai conformă organizație din Sierra Leone.

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.

1.2 Managementul și cultura organizațională (continuare)

- **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.

Lucrările 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 supraînălțare a digurilor perimetrare până la cota +51 mdm. Lucrările de supraînălțare a digurilor de la Halda de șlam sunt realizate în baza unui proiect întocmit de Iprolam București și vizat de către UTGB București.

În anul 2022, ALUM a primit avizul favorabil din partea Administrației Fondului pentru Mediu, având în vedere prevederile Ordonanței nr. 2/2021 privind depozitarea deșeurilor în temeiul art. 14 și 40 lit. b), pentru:

- proiectul tehnic actualizat pentru închiderea și monitorizarea post-inchidere a haldei de deșuri industriale nepericuloase;
- graficul trimestrial cu explicarea/detalierea sumelor privind completarea fondurilor până la valoarea stabilită prin proiectul tehnic actualizat de monitorizare închidere și postinchiudere.

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;

1.3 Responsabilitatea socială corporativă (continuare)

- 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 șpitalicești 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 diferitele 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.).

În anul 2022, în perioada pandemiei de COVID-19, nu au existat efecte negative sau de impact în desfășurarea activității în cadrul ALUM. Cazurile de Covid au fost monitorizate și raportate conform legislației în vigoare.

Ca măsuri de protecție a salariaților, 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.

ALUM este o companie prezentă în comunitatea locală prin evenimente sau activități cu un puternic caracter social. De asemenea, a menținut un dialog continuu cu comunitatea locală. Reprezentanții ALUM sunt implicați ca membri activi în diverse organizații precum Crucea Roșie din România, Comisia Județeană pentru Egalitatea de Șanse între Femei și Bărbați, Comitetul de Dezvoltare Locală a Parteneriatului Social Tulcea, Consiliul Consultativ Tripartit înființat la Inspectoratul Județean de Muncă Tulcea etc.

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

La inițiativa salariaților ALUM, în perioada sărbătorilor de iarnă, au fost realizate acțiuni voluntare de colectare de bunuri materiale (haine, dulciuri, cărți, jucării etc.) pentru copiii din familiile defavorizate, precum și alimente pentru mai multe familii nevoiașe. Tot în perioada sărbătorilor, ALUM a oferit alimente și daruri copiilor și persoanelor vârstnice instituționalizate.

1.3 Responsabilitatea socială corporativă (continuare)

În acest sens, în cursul anului 2022, Alum, ca partener activ al comunității locale, a fost implicată în diverse activități sociale, printre care:

- Acțiuni de sprijinire a instituțiilor de învățământ și de formare profesională la nivel local, compania s-a implicat activ în stabilirea și aprobarea planurilor anuale de activitate în învățământul școlar și profesional (anul școlar 2022-2023);
- ALUM a participat, prin reprezentanții săi, în calitate de evaluatori la examenele de certificare a calificării profesionale ale absolvenților de învățământ profesional din cadrul LTHC, fiind și coparticipant la acțiunile de promovare a ofertei educaționale a liceului prin prezentarea de pliante;
- ALUM a desemnat un reprezentant pentru a participa în calitate de observator la activitatea Comisiilor de examinare organizate pentru funcția de director și director adjunct în unitățile de învățământ preuniversitar de stat (perioada februarie-martie 2022);
- ALUM are și un reprezentant în Consiliul de Administrație al Liceului Tehnologic „Henri Coanda” Tulcea, (LTHC), fiind și principalul sau colaborator;
- În noiembrie 2022, ALUM a participat la monitorizarea externă a implementării PAS (Planul de Activitate Școlară, aferent anului școlar 2021-2022) al Liceului Tehnologic „Anghel Saligny” Tulcea, două persoane din cadrul ALUM fiind nominalizate de către CLDPS;
- Menținerea unui dialog continuu cu comunitatea locală;
- Asigurarea, prin condițiile de muncă oferite, respectarea 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 angajaților femei a crescut de la 10% în 2010 la 14,57% în prezent;
- Continuarea unui parteneriat sportiv-educțional pentru antrenarea copiilor angajaților Alum în activități sportive (înot) sprijinind totodată organizarea și participarea copiilor la competiții sportive (înot, triatlon).

ALUM s-a alăturat companiilor care au oferit ajutor umanitar refugiaților din Ucraina și au donat îmbrăcăminte, articole de igienă personală și combustibil în valoare de 30.000 RON; autoritățile locale au solicitat acest ajutor umanitar. De asemenea, ALUM a pus la dispoziție zece camere pentru refugiații ucraineni în Centrul de Formare Profesională din incinta companiei, asigurând hrana necesară. ALUM oferă în continuare sprijin direct și complementar pentru a răspunde nevoilor refugiaților ucraineni, dar se va alătura și eforturilor autorităților și ale societății civile pentru a depăși această criză umanitară.

La nivel local, SMHL este un membru activ în cadrul comunităților din Sierra Leone, cu o atenție deosebită acordată protecției mediului, având în vedere amprenta ecologică a activității miniere. Prin Acordul de Dezvoltare Comunitară, SMHL sprijină mai multe investiții și proiecte sociale și educaționale pentru dezvoltarea comunității locale în cadrul comunităților miniere. În 2022, SMHL a avut un parteneriat cu Children of the Nation.

Începând cu 2017, Grupul ALRO publică, pe lângă Raportul anual, un Raport de sustenabilitate în conformitate cu Ghidul G4 Core Global Reporting Initiative (GRI). Acest raport descrie modul în care Grupul ALRO realizează, monitorizează și îndeplinește cele mai importante aspecte de mediu, sociale și de guvernare corporativă. Raportul de sustenabilitate oferă un plus de informații mai detaliate cu privire la acțiunile Grupului, Societății-mamă și principalelor sale filiale realizate în domeniul sustenabilității în aceeași manieră transparentă ca și Raportul anual și adaugă valoare acționarilor, altor părți interesate și comunităților în care Grupul și filialele sale operează. Acest Raport de Sustenabilitate este disponibil spre a fi consultat de publicul larg pe siteul Companiei, Secțiunea de Sustenabilitate, Subsecțiunea Rapoarte de Sustenabilitate.

ALUM face parte din Grupul ALRO, iar cerința obligatorie pentru întocmirea unui Raport de Sustenabilitate (adică un Raport Nefinanciar) este acoperită de faptul că Societatea-Mamă, ALRO, a decis să întocmească un Raport Non-financiar Consolidat, respectiv Raportul de Sustenabilitate al Grupului ALRO.

Acest raport este disponibil pentru a fi consultat de publicul larg pe site-ul web al ALUM.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar

Impozitare

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%).

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 31 decembrie 2022, pierderile fiscale acumulate din anii anteriori ale Grupului erau de 180.712 mii RON (31 decembrie 2021: 147.690 mii RON), toate aceste pierderi fiscale provenind din Sierra Leone. În 2022, din cauza poziției deficitare a filialei și a probabilității scăzute ca profituri fiscale viitoare să fie disponibile pentru a utiliza aceste pierderi fiscale, nu au fost recunoscute creanțe cu impozit amânat. În 2021, pentru suma de 41.382 mii RON, conducerea a considerat că vor exista suficiente profituri impozabile în viitor pentru ca aceste pierderi fiscale să fie utilizate, prin urmare o sumă de 15.413 mii RON a fost recunoscută ca creanțe privind impozitul amânat în situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021, profiturile impozabile viitoare ale Sierra Mineral Holdings I, Ltd. s-au bazat pe previziunile financiare estimate de conducere și acoperă o perioadă de cinci ani. Ipotezele principale folosite pentru previziuni sunt rata medie de creștere a vânzărilor de 5,43% pe an în următorii 5 ani și marja medie EBITDA de 13,43%. Previziunile au fost cele mai sensibile la creșterea vânzărilor și marja EBITDA. O scădere estimată cu 1,0% a creșterii medii a vânzărilor ar reduce creanța privind impozitul amânat cu suma de 800 mii RON și o scădere estimată a marjei EBITDA cu 1,0% ar reduce creanța privind impozitul amânat cu 1.000 mii RON.

Managementul riscului financiar

Activitățile grupului îl expun la o varietate de riscuri financiare; riscul de piață (care include riscul valutar, riscul valorii juste a ratei dobânzii, riscul ratei dobânzii la fluxul de numerar și riscul de pret), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului general al grupului se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze eventualele efecte adverse în performanța financiară a grupului. Grupul nu folosește instrumente financiare derivate ca să acopere anumite expuneri de risc.

Managementul riscului este efectuat de către departamentul Trezorerie al Grupului pe baza politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria identifică, evaluează și se acoperă împotriva unor riscuri financiare în strânsă cooperare cu unitățile operationale ale Grupului. Consiliul de Administrație aprobă prin documente scrise principii pentru managementul general al riscului, precum și politici ce acoperă anumite domenii precum riscul valutar, riscul de rata a dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și nederivate și investirea lichidităților în exces.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului în gestiunea capitalului includ continuitatea activității Grupului pentru a asigura venituri pentru acționari și beneficii pentru alți acționari și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea costului capitalului. Structura capitalului Grupului cuprinde datoriile, care includ împrumuturi, numerar și echivalente de numerar și capital atribuibil acționarilor Companiei mamă, cuprinzând capitalul social, rezervele și rezultatul raportat.

Conducerea Grupului revizuieste structura capitalului în mod regulat. Ca parte din această revizuire conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Grupul poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să înapoieze capitalul la acționari, să emită acțiuni noi sau să vândă active ca să reducă datoria.

În concordanță cu practica din industrie, Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acesta este calculat ca raport între „datoriile nete” și „total capitaluri”. „Datoriile nete” sunt calculate ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung prezentate în situația consolidată a poziției financiare), din care se scad numerarul și echivalentele de numerar. „Total capitaluri” sunt calculate astfel: capitaluri proprii așa cum sunt prezentate în situația consolidată a poziției financiare plus datoriile nete.

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de capital (continuare)

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 era următorul:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total împrumuturi	38.412	69.311
Minus: numerar și echivalente de numerar	(3.027)	(3.263)
Datorie netă	35.385	66.048
Total capitaluri proprii	329.354	413.285
Total capitaluri	364.739	479.333
Grad de îndatorare	9,70%	13,78%

Dupa cum se observa si din tabelul de mai sus, gradul de indatorare a scazut de la 13,78% la 9,70% la nivel de Grup datorita scaderii nivelului imprumuturilor combinata cu o scadere a capitalurilor.

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 2022		31 Decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Total active curente	1.617	34.795	3.068	6.944
Total active pe termen lung	-	-	-	-
Total active	1.617	34.795	3.068	6.944
Total datorii pe termen scurt	1.292	119.740	7.762	65.864
Total datorii pe termen lung	239	3.063	113	21.259
Total datorii	1.531	122.803	7.875	87.123

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Analiza de senzitivitate la cursul de schimb

Grupul este expus în principal la fluctuația cursului RON/USD și RON/EUR. În tabelul următor este prezentată senzitivitatea Grupului ca impact al unei creșteri/ (scaderi) cu 10% în aceste valute față de moneda funcțională. Analiza de senzitivitate include doar activele și pasivele monetare în sold, denominate în valute străine și ajustează conversia lor la sfârșitul perioadei de raportare pentru o creștere/ (scadere) de 10% a cursului valutei străine. Analiza de senzitivitate include împrumuturi denominate în alta monedă decât cea funcțională.

O apreciere / (depreciere) cu 10% a RON față de EUR și USD, așa cum este indicat mai jos, la 31 decembrie, ar crește/ (scadea) profitul sau pierderea și capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos (exclusiv impactul în impozitul pe profit):

	31 Decembrie 2022		31 Decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
	' 000 RON	'000 RON	' 000 RON	'000 RON
Profit sau pierdere	(9)	8.801	481	8.018
Capitaluri	(7)	7.393	404	6.735

Managementul riscului ratei dobânzii

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.

Analiza de senzitivitate la ratele de dobândă

Analizele senzitivității 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 2022 ar fi mai mare/măi mic cu 379 mii RON (2021: 679 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.

Managementul riscului de credit

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

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

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de credit (continuare)

Riscul de credit rezultand din tranzactiile cu banci si institutii financiare este gestionat de catre departamentul Trezorerie. Investirea lichiditatilor in exces se face doar cu banci aprobate si in limita liniilor de credit atribuite fiecarei contrapartide. Limitele sunt stabilite astfel incat sa minimizeze riscul de concentrare si astfel sa diminueze eventuale pierderi financiare din neindeplinirea obligatiilor de catre contrapartida. Se estimeaza ca nu exista o expunere semnificativa din posibila neonorare a obligatiilor contractuale de catre contrapartide in ceea ce priveste instrumentele financiare.

La 31 decembrie 2022 suma maxima de expunere la risc de credit a fost de 47.596 mii RON (31 decembrie 2021: 39.395 mii RON).

Managementul riscului de lichiditate

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

In tabelul urmat 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 2022

	Scadente	< 1 an	2-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi	-	37.736	3.187	-	40.923
Datorii din leasing	-	128	250	-	378
Datorii comerciale	39.652	44.858	-	-	84.510
Total	39.652	82.722	3.437	-	125.811

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

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.

Active și pasive financiare

	31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare				
Creanțe comerciale	8.754	-	-	8.754
Numerar și echivalente de numerar	38.842	38.842	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	47.596	38.842	-	8.754
Pasive financiare				
Împrumuturi pe termen lung si datorii din leasing	3.302	-	-	3.302
Datorii comerciale	84.510	-	-	84.510
Împrumuturi pe termen scurt si datorii din leasing	35.110	-	-	35.110
TOTAL PASIVE FINANCIARE	122.922	-	-	122.922

1.4. Politici în materie de gestiune a riscului financiar (continuare)

Managementul riscului de lichiditate (continuare)

	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
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

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 2022 Grupul Alum a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 642.092 mii RON pe următoarea structură:

✓ Venituri din vânzări alumină	479.355	mii RON
✓ Venituri din vânzări hidrat	18.088	mii RON
✓ Venituri din vânzări de deșeuri	357	mii RON
✓ Venituri din vânzări bauxită	126.556	mii RON
✓ Venituri activități diverse	17.736	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:

	<u>31 Decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2021</u>
România	462.635	666.196
Uniunea Europeană	14.335	73.527
Europa non UE	74.210	36.156
Statele Unite	-	-
Africa	15.761	14.849
Asia	60.371	-
Alte țări	14.780	32.740
Total	642.092	823.468

1.6. Concurența

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

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

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

Echipamentele achizitionate in anul 2018 in cadrul acestor proiecte de investitii au fost puse in functiune in anul 2019, iar subventiile primite sunt recunoscute pe venituri, liniar, pe durata de viata a imobilizarilor corporale.

Se va acorda în continuare o atenție deosebită monitorizării activității și evoluției prețului bauxitei, aluminei și aluminiului pe piețele internaționale, astfel încât Conducerea să primească informații relevante în timp util și astfel, să poată lua deciziile cele mai benefice pentru activitatea Grupului.

1.7. Structura acționariatului și Capitalul social

La data de 31.12.2022 structura acționariatului ALUM este următoarea:

	31 Decembrie 2022			31 Decembrie 2021		
	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	472.054	2.809	0,5751	472.647	2.812	0,5758
Persoane juridice	18.289	109	0,0223	17.696	105	0,0216
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 2022 și 31 Decembrie 2021 sunt după cum urmează:

Subsidiara	31 Decembrie 2022		31 Decembrie 2021	
	% 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 2022 și 31 decembrie 2021, 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 intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Astfel, 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 prevederile din Codul de Procedura Fiscala, perioada pentru care exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala este de 5 ani (termen care incepe sa curga cu luna iulie a anului urmator celui pentru care se datoreaza obligatia fiscala).

Pentru obligatiile fiscale de dinainte de data de 25 decembrie 2020, in conformitate cu reglementarile derogatorii 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 Grupului considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

Incepand cu 2019, Societatea Alum a fost supusa unui control fiscal de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala privind impozitul pe profit si TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscala a fost finalizata la 27 mai 2021, iar autoritatile fiscale au incheiat un raport cu o suma neta de 19.643 mii RON pentru impozit pe profit si 32 mii RON pentru TVA, pe care Societatea Alum le-a recunoscut intr-o prima etapa, ca si cheltuiala in categoria Cheltuieli cu impozitul pe profit curent, si pe care le-a platit in termenul legal. Ulterior, Societatea a formulat o contestatie fiscala la Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva Raportului de inspectie fiscala. Apelul a fost respins de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Societatea continua sa-si apere pozitia prin actiuni in instanta. În prezent se efectuează o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte.

Angajamente

La 31 decembrie 2022, Grupul are angajamente pentru investiții pentru anul 2023 în sumă de 2.295 mii RON (2022: 3.475 mii RON).

Grupul a încheiat diferite contracte la 31 decembrie 2022 pentru achiziția în 2023 de electricitate și alte materiale în sumă de 33.624 mii USD și, respectiv, 5.121 mii RON (31 decembrie 2021: 53.424 mii EUR, 61.875 mii USD și, respectiv, 98.846 mii RON).

2.1. Situația bilanțului consolidat pe anul 2022 comparativ cu anul 2021

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021	Variație 2022/2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	243.229	262.599	(19.370)
Imobilizări necorporale	108	157	(49)
Fond comercial	64.017	80.474	(16.457)
Drepturi de utilizare a activelor	353	1.215	(862)
Creanțe privind impozitul amânat	5.648	19.212	(13.564)
Alte active financiare pe termen lung	910	-	910
Total active pe termen lung	314.265	363.657	(49.392)
Active circulante			
Stocuri	215.865	197.263	18.602
Creanțe comerciale nete	7.529	36.132	(28.603)
Alte active financiare curente	1.225	6.255	(5.030)
Alte active nefinanciare curente	14.853	4.430	10.423
Creante privind impozitul pe profit curent	1.673	1.556	117
Numerar restricționat	35.815	111	35.704
Numerar și echivalente de numerar	3.027	3.263	(236)
Total active circulante	279.987	249.010	30.977
Total active	594.252	612.667	(18.415)
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	488.413	488.413	-
Rezerve	41.003	43.525	(2.522)
Rezultatul reportat	(101.365)	(79.803)	(21.562)
Rezultatul perioadei	(98.697)	(38.850)	(59.847)
Capitaluri proprii	329.354	413.285	(83.931)
Total capitaluri proprii	329.354	413.285	(83.931)
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	3.063	21.259	(18.196)
Datorii din leasing pe termen lung	239	606	(367)
Obligații privind beneficiile de pensionare	4.711	7.899	(3.188)
Provizioane pe termen lung	40.469	40.750	(281)
Subvenții, termen lung	3.819	4.198	(379)
Alte datorii financiare pe termen lung	459	1.141	(682)
Total datorii pe termen lung	52.760	75.853	(23.093)
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	84.510	60.498	24.012
Datorii aferente contractelor	39.496	685	38.811
Împrumuturi pe termen scurt	34.992	46.809	(11.817)
Datorii din leasing pe termen scurt	118	637	(519)
Datorii cu impozitul pe profit curent	3.572	510	3.062
Provizioane pe termen scurt	14.442	1.274	13.168
Subvenții, termen scurt	379	379	-
Alte datorii curente	34.629	12.737	21.892
Total datorii pe termen scurt	212.138	123.529	88.609
Total datorii	264.898	199.382	65.516
Total capitaluri proprii și datorii	594.252	612.667	(18.415)

2.2. Contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 2022

La sfârșitul anului 2022 Grupul ALUM a înregistrat o pierdere în valoare de 98.697 mii RON.

	2022	2021	Variație 2022/2021
Venituri din contracte cu clienți	642.092	823.468	(181.376)
Costul bunurilor vândute	(616.333)	(742.405)	126.072
Rezultat brut	25.759	81.063	(55.304)
Alte venituri/castiguri din exploatare	58.755	5.679	53.076
Ajustari privind deprecierea fondului comercial	(21.580)	-	(21.580)
Cheltuieli generale si administrative	(70.433)	(80.165)	9.732
Alte cheltuieli operaționale	(65.322)	(12.124)	(53.198)
Alte venituri și cheltuieli	19	(1.719)	1.738
Rezultat operational	(72.802)	(7.266)	(65.536)
Venituri financiare	1	-	1
Cheltuieli cu dobânzi	(6.164)	(4.733)	(1.431)
Alte cheltuieli financiare	(997)	(1.006)	9
Diferențe nete de curs valutar	667	8.144	(7.477)
Rezultat financiar net	(6.493)	2.405	(8.898)
Rezultat înainte de impozitare	(79.295)	(4.861)	(74.434)
Cheltuială cu impozitul pe profit	(19.402)	(33.989)	14.587
Rezultat net	(98.697)	(38.850)	(59.847)
Rezultatul pe acțiune	(1,20)	(0,47)	

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 31.12.2022 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 31.12.2022 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 31.12.2022 pentru:

Entitate: ALUM SA

Județ: 36 TULCEA

Adresa: localitatea Tulcea, str. Isaccei, nr. 82, telefon 0240/535.022

Numărul din registrul comerțului: J36/29/1991

Forma de proprietate: 34 - Societate comercială pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod și denumire clasă CAEN): 2442- Metalurgia aluminiului

Cod unic de înregistrare: 2360405

Subsemnatul Dobra Gheorghe – Director General

Își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate la 31.12.2022 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 31.12.2022 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 31.12.2022 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

Bifați numai dacă este cazul:

Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
 Sucursala
 GIE - grupuri de interes economic
 Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

S1002_A1.0.0 /08.03.2023 Tip situație financiară : BL

An Semestru Anul **2022**

Suma de control 488.412.908

Entitatea ALUM SA

Adresa

Județ Tulcea Sector Localitate TULCEA
Strada ISACCEI Nr. 82 Bloc Scara Ap. Telefon 0240535022

Număr din registrul comerțului J36/29/1991

Cod unic de înregistrare 2360405

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

254900TPAV17KVG33J81

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

2442 Metafurgla aluminiului

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

2442 Metafurgla aluminiului

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

Entități mijlocii, mari și entități de interes public
 Entități mici
 Microentități

Entități de interes public ?

Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European
 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2022 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	281.608.014
Capital subscris	488.412.908
Profit/ pierdere	-123.500.382

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DOBRA GHEORGHE

Numele și prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Semnătura

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU

CIF/ CUI membru CECCAR

11909783

Semnătura

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firma de audit

ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

77/15022001

CIF/ CUI

11909783

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Mihaela Duralia

Digitally signed by Mihaela Duralia
Date: 2023.04.26 09:52:28 +03'00'

Semnătura electronică

Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2022

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr.4268 /2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2022	31.12.2022
(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	64.459	33.305
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	64.459	33.305
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	69.017.068	71.750.539
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	87.143.404	82.065.244
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	581.169	485.116
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	11.313.652	13.433.073
6.Investiții 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	797.194	0
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	168.852.487	167.733.972
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	196.025.895	67.356.122
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	196.025.895	67.356.122
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	364.942.841	235.123.399
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	83.403.972	84.496.555
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	74.481.575	77.329.463
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	13.340.375	13.810.593
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	1.054.092	6.557.614
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	172.280.014	182.194.225
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	33.861.152	6.888.258
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	885.415	282.220
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	37	36	34.746.567	7.170.478
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	703.542	38.536.101
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	207.730.123	227.900.804
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	1.039.918	486.907
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	47.046.536	33.321.651
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	685.766	39.495.154
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	51.462.399	48.357.447
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 și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453****)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	10.123.706	15.275.061
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	109.318.407	136.449.313
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	99.072.854	91.559.618
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	464.015.695	326.683.017
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	21.437.244	3.089.734
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	1.141.301	459.091
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	22.578.545	3.548.825
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	5.013.892	1.940.085
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	27.116.717	35.766.728
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	32.130.609	37.706.813
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	4.576.925	4.198.145
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	4.198.145	3.819.365
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	4.576.925	4.198.145
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	20.918.938	18.658.976
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	95.176.207	122.406.950
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	29.490.705	123.500.382
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	405.108.396	281.608.014
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	405.108.396	281.608.014

*) 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 Intocmirea și actualizarea Inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse Inventarării, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura



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 31.12.2022

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. Nr.rd. OMF nr.4268/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2021	2022
A		B	1	2
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	809.498.972	501.771.469
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	805.833.171	418.342.722
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	808.597.096	420.748.067
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	901.876	81.023.402
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	17.560.503	2.905.124
Sold D	08	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	92.939	503.457
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	88.590	91.960
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	18.080.886	54.524.498
-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	845.321.890	559.796.508
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	453.061.587	139.714.295
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	2.646.003	839.535
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	249.958.085	213.378.323
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	40.334.849	48.624.076
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	208.918.997	164.403.950
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	363.546	75.933.045
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	2.203	1.519
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	70.077.103	58.575.322
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	67.417.885	56.367.019
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	2.659.218	2.208.303

10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	27	25	23.543.656	23.171.196
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	28	26	23.543.656	23.171.196
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	29	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	30	28	-63.042.461	6.679
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	31	29	3.153.001	6.679
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	32	30	66.195.462	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	33	31	52.647.338	24.112.375
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	34	32	28.823.048	19.186.391
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*)	35	33	2.148.112	1.943.384
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36	34	936.990	600.838
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	37	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	38	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	39	37	20.739.188	2.381.762
— 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)	40	39	-2.948.421	7.473.416
- Cheltuieli (ct.6812)	41	40	1.298.797	11.847.402
- Venituri (ct.7812)	42	41	4.247.218	4.373.986
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	43	42	786.304.233	543.202.667
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	44	43	59.017.657	16.593.841
- Pierdere (rd. 42 - 16)	45	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	46	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	47	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	48	47	200	1.408
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	49	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50	49	40.257.645	
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	51	50		27.635.921
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	52	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	53	52	40.257.845	27.637.329
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și Investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	54	53	68.018.451	128.669.773
- Cheltuieli (ct.686)	55	54	68.018.451	128.669.773
- Venituri (ct.786)	56	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	57	56	3.008.855	3.925.160
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	58	57		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	59	58	37.563.567	30.258.012
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	60	59	108.590.873	162.852.945

PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	61	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	62	61	68.333.028	135.215.616
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	63	62	885.579.735	587.433.837
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	64	63	894.895.106	706.055.612
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	65	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	66	65	9.315.371	118.621.775
19. Impozitul pe profit (ct.691)	67	66	20.153.603	4.856.876
20. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din deontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.694)	68	66a (304)		
21. Venituri din impozitul pe profit rezultat din deontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.794)	69	66b (305)		
22. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	70	67	21.731	21.731
23. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	71	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	72	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	73	70	29.490.705	123.500.382

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 24 (cf.OMF nr.4268/ 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.4268/ 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 și prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura



**Formular
VALIDAT**

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2022

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.4268 / 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		123.500.382
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	448.456	255.041	193.415
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	448.456	255.041	193.415
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08	448.456	255.041	193.415
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.	31.12.2021		31.12.2022
A		B	1		2
Numar mediu de salariatii	20	19	792		638
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	793		272
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		111.825
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		496
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		104.365
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		91.960
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		91.960
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		344.833
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.		Sume (lei)
A		B		1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		3.092.290
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	2.814.376	2.485.926
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	2.814.376	2.485.926
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41	2.814.376	2.485.926
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	2.814.376	2.485.926
- cheltuieli curente	48	43	2.814.376	2.485.926
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
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.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
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	46L (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	797.194	0
- 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	346.384.420	347.294.637
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	346.383.420	346.383.420
- acțiuni necotate emise de rezidenti	60	50		
- părți sociale emise de rezidenti	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52	346.383.420	346.383.420
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)	346.383.420	346.383.420
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	1.000	911.217
- 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	911.217
- 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	38.275.249	16.002.339
- 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	294.025	211.702
- 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)	0	6.197.965
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	577.265	735.926
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	263.403	114.260
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	728.806	273.399
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	643.792	245.484
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	85.014	27.915
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	615.177	265.221
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	1.053.807	502.152
- 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	498.111
- 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	3.810	4.040
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	4.873	4.059
- în lei (ct. 5311)	99	85	4.873	4.059
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	698.669	2.764.516
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	389.110	1.079.472
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	309.559	1.685.044
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	0	35.767.526
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	0	
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94	0	35.767.526
Datori (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	100.876.314	116.828.467
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 <u>mai mare sau egală</u> cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99	37.463.143	13.241.715
- în lei	114	100		
- în valută	115	101	37.463.143	13.241.715
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	2.009.341	1.198.738
- 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	52.148.164	87.852.601
- 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	19.074.561	35.961.704
- 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	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	2.488.027	1.305.077
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	6.746.441	13.225.380
- datorii în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	2.293.777	1.775.491
- datorii fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	4.389.271	11.447.737
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	63.393	2.152
- alte datorii în legatură cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	21.198	4.956		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	4.534	4.534		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	16.664	422		
- 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	533.110	564.258		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	1.431.984	1.009.169		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
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.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022	
			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 regiile 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	2021	2022		
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	2021	2022		
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	2021	2022		
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (112)				

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2021	2022
- dividendele interimare repartizate 8)	186	185b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2021	31.12.2022
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	31.12.2021	31.12.2022
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:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolului 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 reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și Impozitelor aferente. ...!

1) Se vor include chirii 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 entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.4268/26.01.2022) 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.4268/26.01.2022).

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.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2022

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheptuiele de constituire	01				X	
2.Cheptuiele de dezvoltare	02	5.034.412			X	5.034.412
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	533.109	31.148		X	564.257
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	5.567.521	31.148		X	5.598.669
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	20.478.569	13.398.704	99.533	X	33.777.740
2.Constructii	09	68.142.217	931.865	3.175.908	3.175.908	65.898.174
3.Instalatii tehnice si masini	10	474.599.847	9.560.707	552.446	552.446	483.608.108
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	1.075.645				1.075.645
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	13.105.148	12.611.994	10.492.572		15.224.570
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	797.194		797.194		0
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	578.198.620	36.503.270	15.117.653	3.728.354	599.584.237
III.Imobilizari financiare	19	346.383.420			X	346.383.420
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	930.149.561	36.534.418	15.117.653	3.728.354	951.566.326

¹⁾ se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

²⁾ se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22	5.034.410			5.034.410
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	23	468.652	62.302		530.954
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	5.503.062	62.302		5.565.364
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	19.460.123	8.320.267	27.617	27.752.773
3.Instalatii tehnice si masini	29	386.461.550	14.634.045	551.179	400.544.416
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	494.476	96.053		590.529
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	406.416.149	23.050.365	578.796	428.887.718
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	411.919.211	23.112.667	578.796	434.453.082

¹⁾ se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

²⁾ se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold Initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru immobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42	143.594	53.708	24.700	172.602
3.Instalatii tehnice si masini	43	994.891	4.822	1.267	998.446
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46	1.791.499			1.791.499
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru immobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51	2.929.984	58.530	25.967	2.962.547
III.Imobilizari financiare	52	150.357.525	128.669.773		279.027.298
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53	153.287.509	128.728.303	25.967	281.989.845

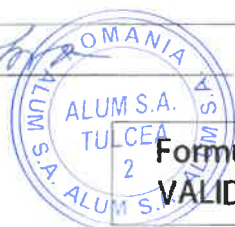
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DOBRA GHEORGHE

Semnătura

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

DURALIA MIHAELA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.4268/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2022 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea 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 raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
 - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul 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 raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund 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 2023, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2022 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2023 – 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 reintocmesc 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 2023 se referă la data de 1 ianuarie 2023, respectiv 31 decembrie 2023, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2023), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2022).

3) A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie! Selectati mai intai tipul entitatii (mari si mijlocii / mici / micro)!

Nr.cr.	Cont	Suma	
1	Alege cont		-
			+

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 540469715 din 26.04.2023

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-540469715-2023** din data de **26.04.2023** pentru perioada de raportare 12 2022 pentru CIF: **2360405**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul de punere
declaratii
Date: 2023.04.26 11:01:05 +EEST
Reason: Documentul este înțeles de către ANAF
Location: