

**ALRO SI FILIALELE SALE**

**REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE**

**CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE**

pentru anul incheiat la  
31 decembrie 2022

**Nota:** cifrele financiare preliminare prezentate in acest document sunt raportate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2.844/2016, cu modificarile ulterioare, care este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia *IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala*, a prevederilor *IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale* cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, si cu exceptia *IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii* cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de distributie. Aceste exceptii nu afecteaza conformitatea situatiilor financiare preliminare ale Grupului si Societatii cu IFRS.

Rezultatele financiare preliminare nu sunt auditate. Prin urmare, situatiile financiare finale si auditate pentru anul 2022 pot diferi fata de acestea.

Moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON). Prezentul raport este intocmit in mii lei, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

**Alro**

**Situatia individuala de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru anul 2022 - neauditata**  
in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Alro				Alro	
T4 2022	T4 2021		Nota	2022	2021
523,984	985,975	Venituri din contractele cu clientii	1	3,180,972	3,280,341
-607,616	-890,293	Costul bunurilor vandute	2	-3,044,622	-2,927,698
<b>-83,632</b>	<b>95,682</b>	<b>Rezultat brut</b>	<b>3</b>	<b>136,350</b>	<b>352,643</b>
-76,539	-57,043	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere		-227,441	-202,714
-133,506	-66	Ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare		-133,735	-194
806,640	20,820	Alte venituri operationale	4	815,067	64,839
-18,665	-2,177	Alte cheltuieli operationale	5	-34,820	-3,574
<b>494,298</b>	<b>57,216</b>	<b>Rezultat operational (EBIT)</b>	<b>6</b>	<b>555,421</b>	<b>211,000</b>
-31,560	-9,839	Cheltuieli cu dobanzile	7	-86,890	-36,853
-	6,906	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate	8	-2,446	-63,902
4,502	1,627	Alte venituri financiare		10,395	4,390
-5,893	-6,293	Alte cheltuieli financiare		-28,407	-21,987
58,847	-13,090	Diferente nete de curs valutar	9	-45,976	-53,451
<b>520,194</b>	<b>36,527</b>	<b>Rezultat inainte de impozitare</b>		<b>402,097</b>	<b>39,197</b>
-64,337	3,551	Impozit pe profit		-71,126	-3,987
<b>455,857</b>	<b>40,078</b>	<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>10</b>	<b>330,971</b>	<b>35,210</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:</b>					
<i>Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i>					
10,386	7,160	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		10,386	7,160
-1,662	-1,146	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		-1,662	-1,146
<b>8,724</b>	<b>6,014</b>	<b>Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>		<b>8,724</b>	<b>6,014</b>
<b>464,581</b>	<b>46,092</b>	<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>339,695</b>	<b>41,224</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>					
0.639	0.056	De baza si diluat (RON)		0.464	0.049

In 2022, Alro a inregistrat in categoria "Alte venituri operationale" compensarea aferenta celor doi ani: 2021 si 2022, din care pentru 2021 suma de 366.583 mii RON, iar pentru 2022 suma de 436.358 mii RON deoarece legislatia aferenta (OUG 138/2022) a intrat in vigoare incepand cu octombrie 2022 si acopera perioada 2021-2030. Mai multe explicatii privind aceste sume se regasesc in Nota 4.

**Daca valoarea compensatiei aferente anului 2021 ar fi fost inregistrata in anul 2021, anume in acelasi an in care s-au realizat cheltuielile pentru care compensatia a fost primita, rezultatul companiei ar fi fost dupa cum urmeaza:**

	2022	2021
Compensarea pentru costuri indirecte cu emisiile aferenta fiecarui an	436,358	366,583
<b>Rezultatul operational (EBIT)</b>	<b>188,838</b>	<b>577,583</b>
<b>Rezultatul inainte de impozitare</b>	<b>35,514</b>	<b>405,780</b>

Grupul Alro

Situatia consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru anul 2022 - neauditata in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Grupul Alro			Grupul Alro		
T4 2022	T4 2021		Nota	2022	2021
619,501	1,033,534	Venituri din contractele cu clientii	1	3,554,066	3,499,958
-684,257	-887,491	Costul bunurilor vandute	2	-3,274,661	-3,007,304
<b>-64,756</b>	<b>146,043</b>	<b>Rezultat brut</b>	<b>3</b>	<b>279,405</b>	<b>492,654</b>
-106,566	-94,461	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere		-344,487	-316,283
-21,580	-	Ajustari privind deprecierea fondului comercial	12	-21,580	-
836,622	21,936	Alte venituri operationale	4	870,207	68,656
-57,230	-9,277	Alte cheltuieli operationale	5	-97,028	-16,888
<b>586,490</b>	<b>64,241</b>	<b>Rezultat operational (EBIT)</b>	<b>6</b>	<b>686,517</b>	<b>228,139</b>
-33,517	-11,197	Cheltuieli cu dobanzile	7	-93,677	-41,830
-	6,906	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate	8	-2,446	-63,902
4,687	1,653	Alte venituri financiare		9,858	4,472
-6,257	-6,884	Alte cheltuieli financiare		-30,078	-24,009
64,313	-1,548	Diferente nete de curs valutar	9	-45,743	-45,398
<b>615,716</b>	<b>53,171</b>	<b>Rezultat inainte de impozitare</b>		<b>524,431</b>	<b>57,472</b>
-94,087	-2,251	Impozit pe profit		-112,324	-31,216
<b>521,629</b>	<b>50,920</b>	<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>10</b>	<b>412,107</b>	<b>26,256</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:</b>					
<i>Categoriile care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i>					
11,110	8,031	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		11,056	8,005
-1,813	-1,281	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		-1,813	-1,281
<i>Categoriile care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i>					
-15,012	-9,430	Diferente de curs valutar aferente convertirii operatiunilor din strainatate		14,215	7,753
<b>-5,715</b>	<b>-2,680</b>	<b>Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>		<b>23,458</b>	<b>14,477</b>
<b>515,914</b>	<b>48,240</b>	<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>435,565</b>	<b>40,733</b>
<b>522,032</b>	<b>50,915</b>	<b>Rezultat atribuibil Actionarilor Alro S.A.</b>		<b>412,684</b>	<b>26,426</b>
<b>-403</b>	<b>5</b>	<b>Intereselor care nu controleaza</b>		<b>-577</b>	<b>-170</b>
521,629	50,920	Rezultatul global total atribuibil		412,107	26,256
<b>516,406</b>	<b>48,288</b>	<b>Rezultatul global total atribuibil Actionarilor Alro S.A.</b>		<b>436,053</b>	<b>40,853</b>
<b>-492</b>	<b>-48</b>	<b>Intereselor care nu controleaza</b>		<b>-488</b>	<b>-120</b>
515,914	48,240	Rezultatul pe actiune		435,565	40,733
0.731	0.071	De baza si diluat (RON)		0.578	0.037

In 2022, Grupul a inclus in categoria "Alte venituri operationale" compensarea aferenta celor doi ani: 2021 si 2022, din care pentru 2021 suma de 367,264 mii RON, iar pentru 2022 suma de 437,059 mii RON, deoarece legislatia aferenta (OUG 138/2022) a intrat in vigoare incepand cu octombrie 2022 si acopera perioada 2021-2030. Mai multe explicatii privind aceste sume se regasesc in Nota 4.

**Daca suma compensatiei aferente anului 2021 ar fi fost inregistrata in anul 2021, anume in acelasi an in care s-au realizat cheltuielile pentru care compensatia a fost primita, rezultatul Grupului ar fi fost dupa cum urmeaza:**

	2022	2021
Compensarea pentru costuri indirecte cu emisiile aferenta fiecarui an	437,059	367,264
<b>Rezultatul operational (EBIT)</b>	<b>319,253</b>	<b>595,403</b>
<b>Rezultatul inainte de impozitare</b>	<b>157,167</b>	<b>424,736</b>

**Alro****Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2022- neauditata**  
in mii RON

		Alro	
	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale		752,559	778,151
Investitii imobiliare		3,797	4,118
Imobilizari necorporale		2,971	4,070
Investitii financiare in filiale	12	333,322	467,057
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		4,923	5,048
Creanta privind impozitul pe profit amanat		30,725	22,199
Alte active financiare pe termen lung	11	76,049	61,931
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1,204,346</b>	<b>1,342,574</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		884,229	740,920
Creante comerciale nete		104,930	121,956
Alte active financiare curente	4	469,914	75,691
Alte active nefinanciare curente		59,596	31,564
Numerar restrictionat	11	52,731	-
Numerar si echivalente de numerar		600,090	305,090
<b>Total active circulante</b>		<b>2,171,490</b>	<b>1,275,221</b>
<b>Total active</b>		<b>3,375,836</b>	<b>2,617,795</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		370,037	370,037
Prime de capital		86,351	86,351
Alte rezerve		306,191	306,191
Rezultatul reportat		319,331	275,397
Rezultatul perioadei	10	330,971	35,210
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1,412,881</b>	<b>1,073,186</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	11	667,034	987,886
Datorii de leasing pe termen lung		2,812	2,834
Provizioane pe termen lung		2,656	2,541
Beneficii post-angajare		22,301	32,867
Subventii pe termen lung		28,861	32,303
Alte datorii financiare pe termen lung		579	567
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>724,243</b>	<b>1,058,998</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen scurt	11	976,572	88,895
Datorii de leasing pe termen scurt		2,067	1,854
Provizioane pe termen scurt		16,982	-
Datorii comerciale si alte datorii		127,637	285,207
Datorii aferente contractelor		19,637	45,456
Instrumente financiare derivate pe termen scurt	8	-	6,004
Impozit pe profit		65,810	3,360
Subventii pe termen scurt		3,442	3,442
Alte datorii financiare curente		26,565	51,393
<b>Total datorii curente</b>		<b>1,238,712</b>	<b>485,611</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1,962,955</b>	<b>1,544,609</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>3,375,836</b>	<b>2,617,795</b>

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2022. Suma de 31.564 mii RON, raportata la 31 decembrie 2021 in categoria *Alte active curente* este acum prezentata separat in categoria *Alte active nefinanciare curente*.

## Grupul Alro

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2022 - neauditata  
in mii RON

	Nota	Grupul Alro	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale		1,090,979	1,097,788
Investitii imobiliare		602	633
Imobilizari necorporale		3,479	4,532
Fondul comercial		79,851	96,308
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		7,092	8,197
Creanta privind impozitul pe profit amanat		35,825	52,238
Alte active financiare pe termen lung	11	77,776	61,931
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1,295,604</b>	<b>1,321,627</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		1,168,187	1,005,891
Creante comerciale nete		69,780	75,014
Creante privind impozitul pe profit		1,817	2,024
Alte active financiare curente	4	510,765	100,712
Alte active nefinanciare curente		25,025	38,020
Numerar restrictionat	11	88,688	151
Numerar si echivalente de numerar		630,068	328,428
<b>Total active circulante</b>		<b>2,494,330</b>	<b>1,550,240</b>
<b>Total active</b>		<b>3,789,934</b>	<b>2,871,867</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		370,037	370,037
Prime de capital		86,351	86,351
Alte rezerve		356,953	342,823
Rezultatul reportat		324,009	288,344
Rezultatul perioadei	10	412,684	26,426
<b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Alro S.A.</b>		<b>1,550,034</b>	<b>1,113,981</b>
Interese care nu controleaza		1,987	2,475
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1,552,021</b>	<b>1,116,456</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	11	670,097	1,040,321
Datorii de leasing pe termen lung		3,831	4,364
Provizioane pe termen lung		43,125	43,291
Beneficii post-angajare		27,154	40,888
Subventii pe termen lung		35,169	39,436
Alte datorii financiare pe termen lung		18,834	1,710
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>798,210</b>	<b>1,170,010</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen scurt	11	1,015,044	135,704
Datorii de leasing pe termen scurt		2,465	2,664
Provizioane pe termen scurt		29,840	2,176
Datorii comerciale si alte datorii		230,633	314,919
Datorii aferente contractelor		20,222	45,662
Instrumente financiare derivate pe termen scurt	8	-	6,004
Impozit pe profit		70,056	5,447
Subventii pe termen scurt		4,267	4,267
Alte datorii financiare curente		67,176	68,558
<b>Total datorii curente</b>		<b>1,439,703</b>	<b>585,401</b>
<b>Total datorii</b>		<b>2,237,913</b>	<b>1,755,411</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>3,789,934</b>	<b>2,871,867</b>

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2022. Suma de 38.020 mii RON pentru Grup, raportata la 31 decembrie 2021 in categoria *Alte active curente* este acum prezentata separat in categoria *Alte active nefinanciare curente*.

## Alro

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2022 - neauditata  
in mii RON

T4 2022	T4 2021		Alro	
			2022	2021
		<b>Fluxuri de numerar din activitatea operationala</b>		
520,194	36,527	Rezultat inainte de impozitare	402,097	39,197
		<i>Ajustari pentru:</i>		
24,586	22,875	Amortizare	99,319	101,301
133,505	66	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor financiare	133,735	194
16,982	-29,672	Variatia neta a provizioanelor	16,982	-28,620
26,005	20,229	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	72,014	4,698
9,629	6,281	Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor	9,304	8,956
-93	27	Pierdere / (castig) din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	239	138
-64,369	12,120	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	40,787	55,059
-4,499	-1,627	Venituri din dobanzi	-9,314	-4,388
31,560	9,839	Cheltuieli cu dobanzile	86,890	36,853
-3	-	Venituri din dividende	-1,081	-2
-	-6,906	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	2,446	63,902
		<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
26,076	-209,265	Variatia stocurilor	-210,974	-260,352
-411,142	362,113	Variatia creantelor si a altor active	-416,953	290,881
-25,330	11,063	Variatia datoriilor	-202,937	-36,707
-1	-5,235	Impozit pe profit (platit)/recuperat	-18,864	-13,470
-29,650	-8,611	Dobanzi platite	-74,995	-33,070
-	-34,743	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-16,823	-44,650
<b>253,450</b>	<b>185,081</b>	<b>Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala</b>	<b>-88,128</b>	<b>179,920</b>
		<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>		
-26,475	-28,583	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-77,390	-78,933
1,022	51	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	1,068	332
3	-	Dividende primite	3	2
-	-	Variatia numerarului restrictionat	-66,234	-16,731
4,499	1,629	Dobanzi incasate	9,314	4,390
<b>-20,951</b>	<b>-26,903</b>	<b>Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii</b>	<b>-133,239</b>	<b>-90,940</b>
		<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>		
14	57,437	Imprumuturi primite	609,380	214,005
145,827	-33,032	Rambursari de imprumuturi si leasing	-93,012	-86,607
-	-6	Dividende platite	-1	-38
<b>145,841</b>	<b>24,399</b>	<b>Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare</b>	<b>516,367</b>	<b>127,360</b>
<b>378,340</b>	<b>182,577</b>	<b>Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>295,000</b>	<b>216,340</b>
<b>221,750</b>	<b>122,513</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>305,090</b>	<b>88,750</b>
<b>600,090</b>	<b>305,090</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>600,090</b>	<b>305,090</b>

**Grupul Alro**
**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2022 - neauditata**  
 in mii RON

Grupul Alro			Grupul Alro	
T4 2022	T4 2021		2022	2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operationala</b>				
615,716	53,171	Rezultat inainte de impozitare	524,431	57,472
<i>Ajustari pentru:</i>				
39,570	34,220	Amortizare	153,038	152,534
5,319	5,558	Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere pentru imobilizari corporale	5,319	5,554
21,580	-	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea fondului comercial	21,580	-
23,967	-32,393	Variatia neta a provizioanelor	27,662	-31,101
31,969	20,205	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	77,978	4,674
9,552	9,492	Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor	9,534	12,082
101	-348	Pierdere din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	908	1,540
-68,739	11,103	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	45,167	61,863
-4,568	-1,646	Venituri din dobanzi	-9,537	-4,447
33,517	11,197	Cheltuieli cu dobanzile	93,677	41,830
-3	-	Venituri din dividende	-3	-2
-	-6,906	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	2,446	63,902
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>				
30,508	-264,760	Variatia stocurilor	-231,303	-316,121
-396,318	380,817	Variatia creantelor si a altor active	-407,476	298,167
6,588	44,640	Variatia datoriilor	-95,978	26,635
-4,378	-11,462	Impozit pe profit (platit)/recuperat	-31,659	-52,351
-31,292	-10,016	Dobanzi platite	-79,325	-36,359
-	-34,743	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-16,823	-44,650
<b>313,089</b>	<b>208,129</b>	<b>Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala</b>	<b>89,636</b>	<b>241,222</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>				
-59,860	-59,745	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-151,644	-147,573
1,532	453	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	2,507	2,153
-	2,340	Incasari din vanzarea actiunilor proprii	-	2,340
3	-	Dividende primite	3	2
2,526	-2	Variatia numerarului restrictionat	-102,040	-16,787
4,346	1,629	Dobanzi incasate	9,315	4,390
<b>-51,453</b>	<b>-55,325</b>	<b>Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii</b>	<b>-241,859</b>	<b>-155,475</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>				
-642	80,194	Imprumuturi primite	611,143	256,553
127,166	-45,810	Rambursari de imprumuturi si leasing	-157,472	-119,511
-	-6	Dividende platite	-1	-38
<b>126,524</b>	<b>34,378</b>	<b>Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare</b>	<b>453,670</b>	<b>137,004</b>
<b>388,160</b>	<b>187,182</b>	<b>Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>301,447</b>	<b>222,751</b>
<b>242,293</b>	<b>141,173</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>328,428</b>	<b>105,500</b>
-385	73	Efectul cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	193	177
<b>630,068</b>	<b>328,428</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>630,068</b>	<b>328,428</b>

Alro S.A.

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2022 - neauditata

in mii RON

	Capital social	Prime de capital	Alre rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>306,191</b>	<b>-25,823</b>	<b>295,206</b>	<b>1,031,962</b>
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	35,210	<b>35,210</b>
<b>Alte elemente ale veniturii globale</b>						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	7,160	-	<b>7,160</b>
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-1,146	-	<b>-1,146</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei</b>	-	-	-	<b>6,014</b>	-	<b>6,014</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	<b>6,014</b>	<b>35,210</b>	<b>41,224</b>
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii</b>						
<b>Distributii catre actionarii entitatii</b>						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	295,206	-295,206	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>306,191</b>	<b>275,397</b>	<b>35,210</b>	<b>1,073,186</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>306,191</b>	<b>275,397</b>	<b>35,210</b>	<b>1,073,186</b>
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	330,971	<b>330,971</b>
<b>Alte elemente ale veniturii globale</b>						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	10,386	-	<b>10,386</b>
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-1,662	-	<b>-1,662</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei</b>	-	-	-	<b>8,724</b>	-	<b>8,724</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	<b>8,724</b>	<b>330,971</b>	<b>339,695</b>
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii</b>						
<b>Distributii catre actionarii entitatii</b>						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	35,210	-35,210	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>306,191</b>	<b>319,331</b>	<b>330,971</b>	<b>1,412,881</b>



**Grupul Alro**

**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2022 - neauditata**

in mii RON

	Alte rezerve									
	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezerva de conversie	Total alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Atribuibilii actionarilor Alro S.A.	Intereselor care nu controleaza	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>375,866</b>	<b>-40,750</b>	<b>335,116</b>	<b>-40,723</b>	<b>334,289</b>	<b>1,085,070</b>	<b>2,595</b>	<b>1,087,665</b>
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	26,426	26,426	-170	26,256
<b>Alte elemente ale venitului global</b>										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-	7,707	7,707	-	-	7,707	46	7,753
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	-	8,000	-	8,000	5	8,005
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	-	-1,280	-	-1,280	-1	-1,281
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,707</b>	<b>7,707</b>	<b>6,720</b>	<b>-</b>	<b>14,427</b>	<b>50</b>	<b>14,477</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,707</b>	<b>7,707</b>	<b>6,720</b>	<b>26,426</b>	<b>40,853</b>	<b>-120</b>	<b>40,733</b>
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii</b>										
<b>Distributii catre actionarii entitatii</b>										
Repartizarea rezultatului	-	-	-	-	-	334,289	-334,289	-	-	-
Pierdere din achizitia filialei sub control comun	-	-	-	-	-	-11,942	-	-11,942	-	-11,942
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>375,866</b>	<b>-33,043</b>	<b>342,823</b>	<b>288,344</b>	<b>26,426</b>	<b>1,113,981</b>	<b>2,475</b>	<b>1,116,456</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>375,866</b>	<b>-33,043</b>	<b>342,823</b>	<b>288,344</b>	<b>26,426</b>	<b>1,113,981</b>	<b>2,475</b>	<b>1,116,456</b>
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	412,684	412,684	-577	412,107
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-	14,130	14,130	-	-	14,130	85	14,215
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	-	11,051	-	11,051	5	11,056
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	-	-1,812	-	-1,812	-1	-1,813
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,130</b>	<b>14,130</b>	<b>9,239</b>	<b>-</b>	<b>23,369</b>	<b>89</b>	<b>23,458</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,130</b>	<b>14,130</b>	<b>9,239</b>	<b>412,684</b>	<b>436,053</b>	<b>-488</b>	<b>435,565</b>
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii</b>										
<b>Distributii catre actionarii entitatii</b>										
Repartizarea rezultatului	-	-	-	-	-	26,426	-26,426	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>370,037</b>	<b>86,351</b>	<b>375,866</b>	<b>-18,913</b>	<b>356,953</b>	<b>324,009</b>	<b>412,684</b>	<b>1,550,034</b>	<b>1,987</b>	<b>1,552,021</b>

## Note la rezultatele financiare consolidate preliminare

### - neauditare -

1. Grupul Alro a încheiat anul 2022 cu o cifră de afaceri de 3.554.066 mii RON (în creștere cu 1,5% comparativ cu anul 2021), un EBIT de 686.517 mii RON (în creștere cu 458.378 mii RON față de anul precedent) și un profit net consolidat de 412.107 mii RON comparativ cu un profit net de 26.256 mii RON înregistrat în anul 2021.

Anul 2022 s-a dovedit a fi unul cu multiple provocări și implicat cu un impact puternic asupra economiei mondiale. Începând cu a doua jumătate a anului 2021 prețul produselor energetice a înregistrat un salt brusc, într-o oarecare măsură preconizat, ca urmare a revenirii economiei mondiale după pandemia Covid-19. Însa această creștere a fost mult mai mare decât se anticipase, iar conflictul dintre Rusia și Ucraina, izbucnit în februarie 2022, a agravat și mai mult situația economică globală, prețul energiei electrice și al gazelor naturale înregistrând niveluri nemaintănite până acum. Situația s-a complicat și mai mult, deoarece criza energetică a fost urmată de o criză a materiilor prime și de perturbări în lanțurile de aprovizionare, cererea a fost extrem de scăzută în toate sectoarele industriale, iar inflația și ratele dobânzilor au înregistrat cote record.

Escaladarea crizei energetice și a inflației au determinat guvernele din întreaga lume să ia măsuri de protecție, atât pentru industrie, cât și pentru zonele rezidențiale. Pentru pietele europene de aluminiu, sunt vremuri dificile, de asemenea, confruntându-se cu volatilitatea LME, cu costuri mai mari ale energiei electrice și materiilor prime și cu un nivel crescut al stocurilor cauzat de amănarea din 2021 până în iulie 2022 a taxelor antidumping impuse de Uniunea Europeană importurilor ieftine de produse laminat plate din China.

În aceste condiții, Grupul a fost nevoit să ia măsuri imediate, totodată pastrându-și modelul de afaceri. În consecință, am decis suspendarea temporară a activității de producție în trei din cele cinci hale de electroliza la Alro începând cu luna ianuarie 2022, precum și producția de alumina la ALUM începând cu luna august 2022, cu măsuri tehnologice care să permită o repornire rapidă și eficiență atunci când condițiile pieței energetice revin la normal.

Cu incertitudinea unei îmbunătățiri a pieței energetice, precum și a prețurilor materiilor prime, Grupul a stabilit ca strategie de afaceri înlocuirea temporară a unei părți din aluminiul electrolitic necesar cu metal primar rece cumpărat de pe piață, precum și ca achiziția de alumina să fie făcută de la terți, în condițiile unor costuri mai eficiente. În același timp, după închiderea temporară a producției din Alum, filiala Grupului din Sierra Leone și-a livrat întreaga producție de bauxită către clienți din afara Grupului. Un alt pas important în eficientizarea costurilor și a reducerii dependenței de energia electrică a fost continuarea modernizării și dezvoltării Topitoriei Eco, astfel ca se așteaptă ca investiția începută în anul 2022 să fie finalizată la jumătatea anului 2023 pentru creșterea capacității de reciclare a deșeurilor de la capacitatea existentă în 2022, de 47.000 tone, la 85.000 tone pe an. Și segmentul Procesat a Grupului a făcut un demers semnificativ prin instalarea în luna septembrie 2022 a unei noi prese de extrudare de ultimă generație, cu o investiție în valoare de aproximativ 10 milioane Euro menită să crească capacitatea de producție anuală a Vimetco Extrusion până la 35.000 tone.

Grupul consideră că este o necesitate securizarea aprovizionării cu energie electrică, aceasta fiind o componentă esențială de cost pentru producția de aluminiu. Astfel, în luna octombrie 2022, Complexul Energetic Oltenia a nominalizat Alro ca investitor selectat pentru construirea unei centrale electrice pe gaz, în urma unei licitații publice. Societatea nou înființată în urma parteneriatului, va construi o centrală pe gaze naturale de 850 MW, care va înlocui două instalații vechi de carbune de 315 MW fiecare. Valoarea totală a proiectului este estimată la o valoare de 506 milioane Euro, din care 253 milioane Euro urmează să fie finanțate prin Fondul de Modernizare, un instrument nou de finanțare ce contribuie la obiectivele Pactului ecologic european prin sprijinirea unei tranziții juste din punct de vedere social către o economie verde. Participația Alro va fi echivalentul în lei al sumei de 43.514 mii Euro, reprezentând 40,1% din capitalul social al societății mixte înființate pentru implementarea proiectului.

În luna octombrie 2022 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 138 privind compensarea costurilor cu emisiile indirecte încorporate în prețul energiei electrice pentru anii 2021-2030, iar începând cu această dată, pentru perioada 2021-2030, Grupul are predictibilitate asupra valorii compensației pe care o va primi anual pentru cheltuielile cu energia. Grupul ALRO a depus documentația necesară privind costurile eligibile suportate în anul 2021, în termenul limită stabilit de autorități, iar în luna decembrie 2022 a încasat compensarea în sumă de 367.264 mii RON, calculată folosind o formulă clară și transparentă publicată în Ghidul European privind schema de comercializare a certificatelor de emisii (EU-ETS) după 2021 "Ghidul privind anumite măsuri de sprijin în contextul sistemului de comercializare a cotelor de GES după 2021" și reflectată ca atare în Ordonanța de Urgență nr.138/2022. Pentru 2022, Grupul a suportat deja costuri cu emisiile indirecte încorporate în prețurile energiei, a calculat valoarea cu privire la compensația datorată (437.059 mii lei) și are asigurarea că aceasta va fi primită conform reglementărilor legale, prin urmare a înregistrat-o ca și creanță în conturile sale la 31 decembrie 2022. Termenul legal pentru depunerea dosarului pentru compensarea aferentă anului 2022 este sfârșitul lunii martie 2023.

Cifra de afaceri inregistrata de Grup in anul 2022 a fost de 3.554.066 mii RON, mai mare cu 1.5% fata de cea inregistrata in 2021 de 3.499.958 mii RON. La inceputul anului 2022, Grupul a beneficiat de evolutia favorabila a pretului aluminiului, de cererea buna pentru produsele extrudate si placi pentru sectorul aeronautic, de cresterea primelor de vanzare si de aprecierea dolarului american. In prima parte a anului 2022, pretul aluminiului (LME 3M -cotatia LME la 3 luni) a avut o tendinta crescatoare ajungand la o valoare maxima a anului 2022, de 3.968 USD/tona, in data de 7 martie 2022. Astfel, media LME in 2022 a fost de 2.713 USD/tona, mai mare cu 225 USD/tona, comparativ cu media raportata in 2021 (2.488 USD/tona). Insa, cotatia LME a inceput sa scada spre sfarsitul trimestrului 2 al anului 2022, cotatia minima a anului 2022 fiind de 2.103 USD/tona, inregistrata in data de 28 septembrie 2022. Aceeasi tendinta descrescatoare s-a mentinut si in T4 2022, cand cotatia medie a LME a fost de 2.345 USD/tona, mai mica cu 423 USD/tona fata de media raportata in T4 2021 (2.768 USD/tona). Avand in vedere aceasta scadere a preturilor la nivelul trimestrului 4 al anului 2022 si declinul semnificativ pentru toate sectoarele industriale in aceasta perioada, cifra de afaceri a fost in scadere in T4 2022 (619.501 mii RON) comparativ cu T4 2021 (1.033.534 mii RON).

In anul 2022, Grupul Alro si-a continuat strategia de vanzari cu intentia de a-si creste prezenta in cele mai sofisticate sectoare industriale. Astfel, in 2022 ponderea produselor procesate cu valoare adaugata mare in totalul vanzarilor a fost de 70% (48% in 2021) in timp ce restul se refera la produsele primare. Odata cu cresterea costului de productie, Grupul a luat toate masurile necesare pentru a-si adapta mixul de productie la noile realitati ale pietei, astfel ca vanzarile valorice de produse procesate au crescut in 2022 cu 46% fata de 2021. Aceasta performanta buna s-a datorat cresterii cantitative a vanzarilor de placi tratate termic din seria 2xxx si 7xxx si placi aero, destinate sectorului aero, cu peste 4.150 tone in 2022 comparativ cu anul trecut. O evolutie pozitiva au avut-o si vanzarile cantitative de produse extrudate, Grupul livrand mai mult cu 1.660 tone comparativ cu anul 2021. Alti factori care au contribuit la cresterea valorica a vanzarilor procesate au fost primele de vanzare mai mari, cresterea cursului de schimb si evolutia pozitiva a LME in 2022 comparativ cu 2021.

Inceputul anului 2022 a aratat o cerere solida pentru produsele Grupului: o cerere constanta pentru sectorul de larg consum, industria de constructii si inginerie, in timp ce sectorul aero incepea sa dea semne de redresare. Insa contextul geopolitic incert, criza energetica si a materiilor prime, inflatia in crestere si costurile de finantare mai mari au determinat o incetinire a cererii in toate sectoarele industriale inca incepand din T2 2022, care s-a mentinut si catre sfarsitul anului 2022. Cu toate ca in luna iulie 2022 Uniunea Europeana a oprit suspendarea taxelor anti-dumping pentru produsele laminate plate din China, amanarea in anul 2021 a acestei decizii a condus la importuri de metal ieftin din China si la supra-stoc in randul distribuitorilor europeni, ceea ce a limitat livrarile Grupului de laminate plate, in special benzi si table subtiri, atat la nivelul anului 2022, cat si in trimestrul 4 al anului 2022. Cu toate ca media LME a atins in T1 2022 cotatii de aproape 4.000 USD/tona, spre sfarsitul T2 2022, LME a inceput sa scada, aceasta tendinta descendenta pastrandu-se si in T4 2022. Toti acesti factori au impactat negativ vanzarile valorice pentru produsele procesate in T4 2022, care au scazut cu 13% fata de T4 2021. Cu toate acestea, Grupul a profitat de conditiile profitabile de pe piata de extrudate si a vandut aproape 6.000 tone profile in T4 2022 (si 5.910 tone in T4 2021) si a obtinut o crestere a vanzarilor de produse extrudate cu 34% in T4 2022 fata de T4 2021.

Vanzarile valorice de produse primare au scazut cu 42% in 2022 fata de 2021 si cu 64% in T4 2022 comparativ cu T4 2021 pe fondul scaderii vanzarilor cantitative de sarma si bare, partial contrabalansata de cresterea primelor de vanzare, de castiguri din curs valutar si de cresterea cotatiilor LME in 2022, in T4 2022 pretul aluminiului avand o tendinta descendenta. Totusi, vanzarile de sarma in anul 2022 au fost peste cele bugetate, si, in plus, am adoptat o varianta de procesare a sarmerii pentru clientii nostri traditionali de cablu. Piata de bare si primele pentru aceste produse au fost destul de ridicate in prima jumatate a anului, dar sectoarele de constructii si logistica au scazut cererea, in corelatie cu volumele semnificative vandute de Turcia din Rusia, in special catre Europa de Sud-Est. In acelasi timp, Grupul nu a mai vandut sleburi in 2022, intreaga productie de sleburi redirectionand-o pentru consumul intern.

Avand in vedere suspendarea temporara a productiei de aluminiu electrolitic, Grupul a incheiat in anul 2022 acorduri de procesare cu cativa clienti, pentru procesarea metalului adus de acestia, percepend un tarif de topire si prelucrare a metalului, returnand in schimb un produs comandat specific, si anume sarma. In aceste conditii, Grupul a livrat in 2022 aproape 14.000 tone sarma procesata (2021: 0), din care in T4 2022 aproape 3.100 tone (T4 2021: 0).

Odata cu oprirea temporara a activitatii Alum incepand cu august 2022, activitatea filialei din Sierra Leone a fost aliniata noii strategii de afaceri a Grupului, intreaga productie de bauxita fiind livrata catre clienti terti. Valoric SMHL a raportat in 2022 vanzari de bauxita catre terti in suma de 126.560 mii RON (2021: 0), iar la nivelul ultimului trimestru al anului 2022 in suma de 32.584 mii RON, in 2021 Grupul continuand sa se focuseze pe asigurarea cerintelor interne de materii prime, urmare a perioadei pandemice de COVID-19 (T4 2021: 0).

2. In ceea ce priveste **costul bunurilor vandute**, Grupul a inregistrat o crestere cu 9% in 2022 fata de aceeaasi perioada a anului trecut (2022: 3.274.661 mii RON fata de 2021: 3.007.304 mii RON), in special din cauza costurilor mari cu utilitatile si materiile prime, care s-au mentinut ridicate la nivel global si in 2022. Tendinta ascendenta a preturilor a fost sustinuta de contextul conflictului ruso-ucrainian, care a influentat in mod negativ piata produselor energetice, precum si intreg circuitul de aprovizionare cu materii prime. Costurile foarte ridicate ale energiei si gazelor au determinat Grupul sa ia decizia temporara de intrerupere a productiei de alumina in T3 2022 si sa o inlocuiasca cu alumina achizitionata de pe piata, cu un cost optimizat. In T4 2022 costul bunurilor vandute a scazut cu 23% comparativ cu T4 2021 (T4 2022: 684.257 mii RON fata de T4 2021: 887.491 mii RON), datorita efortului Grupului de a eficientiza utilizarea materiilor prime, intr-un context in care necesitatea unui management adecvat al resurselor este esentiala, precum si din cauza unui nivel scazut al cererii, sesizat inca din al doilea trimestru al anului 2022 in toate sectoarele industriale europene.

3. In anul 2022 Grupul a obtinut un **rezultat brut pozitiv** in suma de 279.405 mii RON, mai mic inasa decat profitul brut inregistrat anul trecut in suma de 492.654 mii RON, in principal din cauza preturilor mai mari cu utilitatile. Costul bunurilor vandute care a dus la o scadere a profitului brut in anul 2022 nu include compensarea primita de Grup, care a fost inclusa la pozitia *Alte venituri operationale*. Datorita faptului ca in a doua jumatate a anului 2022, au fost factori care au condus la o incetinire economica mondiala, cum ar fi: contextul geopolitic instabil, cotele ridicate ale inflatiei si ale ratelor de dobanda, in T4 2022 Grupul a raportat un rezultat brut negativ de 64.756 mii RON fara de rezultatul brut de 146.043 mii RON inregistrat in T4 2021.

4. In 2022 **alte venituri operationale** au ajuns la valoarea de 870.207 mii RON (comparativ cu 2021: 68.656 mii RON) si includ in principal suma de 804.323 mii RON (2021: 0) inregistrata de Grupul Alro in T4 2022 ca fiind o compensare a costurilor mai mari cu energia suportate in anii 2022 si 2021, in conformitate cu legislatia UE privind schema EU-ETS. Schema de compensare face parte din planurile Europei si totodata ale Romaniei de a sustine intreprinderile care sunt mari consumatoare de energie ca urmare a preturilor ridicate ale energiei electrice ce incorporeaza costurile indirecte cu emisiile de la producatorii de energie. Comisia Europeana a adoptat in septembrie 2020 noul Ghid privind schema de comercializare a certificatelor de emisii (EU-ETS) dupa 2021 „*Ghidul privind anumite masuri de sprijin in contextul sistemului de comercializare a cotelor de GES dupa 2021*”, care a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2021 si se aplica pana in 2030, inlocuind ghidul aplicabil pana in decembrie 2020. Ca urmare a aprobarii acestei scheme pentru Romania de catre Comisia Europeana, in baza deciziei nr. 6586/12.09.2022, in data de 13 octombrie 2022 a fost publicata Ordonanta de Urgenta nr. 138/12.10.2022 in Monitorul Oficial privind instituirea unei scheme de ajutor de stat acordat intreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suporta efectiv ca urmare a transferarii in pretul energiei electrice a costurilor emisiilor de gaze cu efect de sera ale producatorilor de energie. Grupul a depus documentatia privind costurile eligibile suportate in anul 2021 si a incasat in luna decembrie 2022 compensatia in suma de 367.264 mii RON. Diferenta de 437.059 mii RON, reprezentand compensatia pentru anul 2022 este inclusa in *Situatia pozitiei financiare*, in categoria *Alte active financiare curente*. Suplimentar, in categoria *Alte venituri operationale* este inclusa in 2022 o suma de 52.178 mii RON (2021: 0) provenita din vanzarea certificatelor proprii de emisii gaze cu efect de sera, Grupul beneficiind de pretul ridicat al certificatelor de emisii dioxid de carbon. In T4 2022 vanzarile de certificate de emisii au fost in suma de 28.443 mii RON (T4 2021: 0).

5. Categoria **Alte cheltuieli operationale** include in principal amortizarea mijloacelor fixe in conservare, in suma de 28.472 mii RON (in 2021: 635 mii RON), avand in vedere suspendarea temporara a activitatii a 3 hale de electroliza si a diviziei de alumina din Tulcea in 2022, precum si alte costuri in suma de 14.838 mii RON (in 2021: 0), care au fost recunoscute de Alum odata cu suspendarea activitatii sale de productie. In plus, in 2022 aceasta categorie include costuri neoperationale in suma de 15.048 mii RON, inregistrate de filiala Alum in perioada ulterioara inchiderii capacitatii de productie (2021: 0) si un provizion pentru certificate de emisii gaze cu efect de sera, care trebuiau achizitionate in anul 2022, in suma de 11.847 mii RON, recunoscut de aceeaasi filiala (2021: 1.274 mii RON). De asemenea, Grupul a acordat in 2022 sponsorizari in suma de 14.447 mii RON pentru proiecte care au avut impact semnificativ asupra comunitatilor locale si sistemului medical (2021: 3.127 mii RON), recunoscute in aceeaasi categorie, *Alte cheltuieli operationale*.

6. **Rezultatul operational** al Grupului pentru anul 2022 se ridica la 686,517 mii RON comparativ cu 228.139 mii RON in 2021, in principal datorita compensarii recunoscute in T4 2022 in categoria *Alte venituri operationale* mentionate mai sus. Prin urmare, Grupul a raportat un nivel de 3 ori mai mare al EBIT comparativ cu anul precedent (in T4 2022 EBIT-ul a fost de 586.490 mii RON fata de suma de 64.241 mii RON reprezentand EBIT-ul din T4 2021).

7. **Cheltuielile cu dobandile** au crescut cu 124% in 2022 comparativ cu anul 2021 (2022: 93.677 mii RON fata de 2021: 41.830 mii RON) urmare cresterii ratelor de referinta LIBOR si ROBOR si cresterii imprumuturilor Grupului. Acelasi trend crescator s-a mentinut si in T4 2022, cand cheltuielile cu dobandile au ajuns la o valoare de 33.517 mii RON fata de 11.197 mii RON inregistrati in T4 2021.

8. In 2022 **pierderile nete din instrumente financiare derivate** sunt aferente unui contract derivat swap pentru energie, de tipul fixed-for-floating, incheiat cu un comerciant in luna decembrie 2021. Pierderea de 2.446 RON inregistrata in 2022, aferenta pozitiiilor decontate in perioada ianuarie - martie 2022, s-a datorat faptului ca pretul pietei a fost sub pretul fix stabilit in contract. In 2021 a fost inregistrata o pierdere nerealizata in suma de 6.004 mii RON pentru instrumentele derivate in sold aferente acestui contract, reprezentand valoarea lor justa la data de 31 decembrie 2021. In plus, in 2021 pierderile nete din instrumente financiare derivate sunt aferente optiunilor de tip collar 100% incheiate de Grup in martie 2021 pentru o cantitate de 60.000 tone aluminiu. Din exercitarea optiunilor in perioada iulie-decembrie 2021, datorita faptului ca pretul aluminiului reflectat prin cotaia LME a fost mai mare decat nivelul de sus pentru collar, Grupul a inregistrat o pierdere in suma de 57.898 mii RON inclusiv costul acestora si al optiunilor neexercitate atunci cand valorile LME s-au situat in interiorul intervalului collar. Cu toate acestea, pierderea din hedging a fost compensata de nivelul mai mare al LME incorporat in pretul aluminiului vandut clientilor.

9. **Diferentele de curs valutar** sunt in principal sume fara efect in fluxul de numerar ce provin din reevaluarea imprumuturilor si a altor datorii in valuta ale Grupului. In timp ce in 2022 si 2021 per total an si in T4 2021 Grupul a inregistrat pierdere din cursul de schimb valutar, pe fondul deprecierei leului romanesc in raport cu dolarul american, in T4 2022, Grupul a inregistrat castig din diferentele de curs valutar in special din reevaluarea imprumuturilor denominate in USD pe fondul aprecierii leului romanesc in aceasta perioada.

10. Cu toate ca in anul 2022, cresterea preturilor cu energia electrica si gazele a determinat conducerea Grupului sa suspende temporar capacitati de productie, pentru a putea sa ne mentinem pozitia in industria de aluminiu, Grupul a reusit sa-si creasca cifra de afaceri cu 1,5%, in conditii extrem de dificile, ca urmare a cresterii inflatiei si ratelor de dobanda, a scaderii cererii si a unei foarte mari volatilitati a pietei. Insa, adoptarea masurii privind compensarea emisiilor indirecte incorporate in pretul energiei electrice pentru anii 2021-2030 a diminuat o parte din presiunea costurilor cu energia in perioada urmatoare, iar Grupul a obtinut in anul 2022 un **profit net** de 412.107 mii RON fata de un profit net de 26.256 mii RON inregistrat in 2021. In acelasi sens, si la nivelul T4 2022 s-a inregistrat un profit net in suma de 521.629 mii RON fata de profitul net de 50.920 mii RON raportat in T4 2021.

Reconcilierea **rezultatului net ajustat** cu rezultatul net al Grupului Alro:

mii RON T4 2022	mii RON T4 2021		mii RON 2022	mii RON 2021
<b>521,629</b>	<b>50,920</b>	<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>412,107</b>	<b>26,256</b>
5,319	5,558	Plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobilizarilor	5,319	5,554
21,580	-	Plus cheltuiala cu deprecierea fondului comercial	21,580	-
-	-6,906	Plus/(minus) pierdere/(castig) din instrumente financiare derivate pentru care nu s-a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor	2,446	63,902
23,089	-3,574	Plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe	15,760	-3,858
<b>571,617</b>	<b>45,998</b>	<b>Rezultat net ajustat</b>	<b>457,212</b>	<b>91,854</b>

11. **Imprumuturi bancare:** In martie 2022, Societatea mama a Grupului a contractat, in cadrul Schemei cadru de ajutor in contextul pandemiei COVID-19, de la un consorciu de banci un imprumut in valoare de 470.000 mii RON pentru capitalul de lucru, rambursabil intr-o perioada de 4 ani, cu o garantie de stat ce acopera pana la 90% din valoarea facilitatii. Tot in martie 2022, Societatea mama a semnat si o facilitate de finantare non-cash cu o banca comerciala pentru emiterea de scrisori de garantie, in suma de 168.000 mii RON, cu scadenta in 31 ianuarie 2024. Aceasta facilitate este utilizata in principal pentru achizitiile de energie si a fost acordata cu o garantie de stat care acopera 80% din valoare. Depozitul colateral constituit pentru aceasta facilitate, in suma de 19.235 mii RON, era inregistrat la 31 decembrie 2022 in categoria *Alte active financiare pe termen lung*.

La 31 decembrie 2022 Societatea mama a reclasificat din termen lung in termen scurt o facilitate de tip revolving in suma de 120.000 mii USD contractata de la un sindicat de banci, un imprumut de tip revolving incheiat cu o banca comerciala in suma de 180.000 mii RON si un imprumut contractat de la o banca comerciala pentru capitalul de lucru in suma de 167.312 mii RON, toate aceste facilitati avand maturitatea in luna noiembrie 2023. Urmare acestor reclasificari, depozitele colaterale in valoare de 52.731 mii RON plasate in relatie cu respectivele imprumuturi, au fost reclasificate din *Alte active financiare pe termen lung* (la 31 decembrie 2021) in *Numerar restrictionat* (la 31 decembrie 2022). Grupul intentioneaza sa prelungeasca imprumuturile de tip revolving.

12. La data de 31 decembrie 2022, conducerea Societatii mama a realizat o analiza de depreciere a investitiilor in filiale. Ca urmare a acestei analize, avand in vedere conditiile actuale ale pietei si volatilitatile ce au dus la incertitudini legate de potentialele rezultate pe termen scurt ale investitiilor sale din amonte, anume operatiunile de minerit din Sierra Leone, care se confrunta cu costuri mari de productie comparativ cu asteptarile din piata, precum si fabrica de alumina din Tulcea, care a fost oprita temporar in 2022 din cauza costurilor mari de procesare, toate acestea ducand la profitabilitate redusa a celor doua segmente in urmatorii ani, s-a inregistrat o cheltuiala cu ajustarea pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 133.412 mii RON pentru investitia Alro in Alum la 31 decembrie 2022, ce provine in special din evaluarea SMHL/GAL, si o cheltuiala cu deprecierea fondului comercial de 21.580 mii RON aferenta segmentului Global Aluminium, in Situatiia consolidata de profit sau pierdere a Alro.

**Gheorghe Dobra**  
Director General

**Genoveva Nastase**  
Director Financiar