

ALRO SI FILIALELE SALE

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

pentru anul incheiat la
31 decembrie 2023

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. Ca urmare, situatiile financiare finale si auditate pentru anul 2023 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 2023 - neauditata
in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Alro				Alro	
T4 2023	T4 2022		Nota	2023	2022
565.611	523.984	Venituri din contractele cu clientii	1	2.533.585	3.180.972
-663.947	-607.616	Costul bunurilor vandute	2	-2.889.882	-3.044.622
-98.336	-83.632	Rezultat brut	3	-356.297	136.350
-72.216	-76.539	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere		-226.465	-227.441
-114.518	-133.506	Ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare	4	-189.144	-133.735
100.880	806.640	Alte venituri operationale	5	324.112	815.067
-13.179	-18.665	Alte cheltuieli operationale	6	-28.032	-34.820
-197.369	494.298	Rezultat operational (EBIT)	7	-475.826	555.421
-33.687	-31.560	Cheltuieli cu dobanzile	8	-124.380	-86.890
-	-	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate		-	-2.446
3.865	4.502	Alte venituri financiare		18.851	10.395
-3.505	-5.893	Alte cheltuieli financiare		-26.594	-28.407
24.015	58.847	Diferente nete de curs valutar	9	18.045	-45.976
-206.681	520.194	Rezultat inainte de impozitare		-589.904	402.097
22.149	-64.337	Impozit pe profit		52.044	-71.126
-184.532	455.857	Rezultatul perioadei	10	-537.860	330.971
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:					
Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-5.244	10.386	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-5.244	10.386
839	-1.662	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		839	-1.662
-4.405	8.724	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-4.405	8.724
-188.937	464.581	Total rezultat global aferent perioadei		-542.265	339.695
Rezultatul pe actiune					
-0,259	0,639	De baza si diluat (RON)		-0,754	0,464

Grupul Alro

Situatia consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru anul 2023 - neauditata
in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Grupul Alro			Grupul Alro		
T4 2023	T4 2022*		Nota	2023	2022*
Activitati continue					
608.270	583.711	Venituri din contractele cu clientii	1	2.849.717	3.411.745
-692.990	-634.205	Costul bunurilor vandute	2	-3.063.736	-3.102.205
-84.720	-50.494	Rezultat brut	3	-214.019	309.540
-93.888	-96.522	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere		-329.180	-304.824
104.220	835.893	Alte venituri operationale	5	346.058	869.306
-104.683	-51.929	Alte cheltuieli operationale	6	-164.568	-91.369
-179.071	636.948	Rezultat operational (EBIT)	7	-361.709	782.653
-34.471	-32.931	Cheltuieli cu dobanzile	8	-129.419	-91.762
-	-	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate		-	-2.446
3.813	4.515	Alte venituri financiare		19.424	9.858
-3.870	-6.163	Alte cheltuieli financiare		-29.120	-29.454
24.455	63.168	Diferente nete de curs valutar	9	-3.810	-49.253
-189.144	665.537	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue		-504.634	619.596
23.767	-77.153	Impozit pe profit		48.155	-95.418
-165.377	588.384	Rezultatul perioadei din activitati continue		-456.479	524.178
Activitati intrerupte					
-367	-69.383	Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare		-103.343	-114.699
-165.744	519.001	Rezultatul perioadei	10	-559.822	409.479
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:					
Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-5.412	11.110	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-4.804	11.056
857	-1.813	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		857	-1.813
Categorii care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-	-14.979	Diferente de curs valutar aferente convertirii operatiunilor din strainatate		18.880	14.248
-4.555	-5.682	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		14.933	23.491
-170.299	513.319	Total rezultat global aferent perioadei		-544.889	432.970
Rezultat atribuibil					
-165.170	519.419	Actionarilor Alro S.A.		-558.340	410.071
-574	-418	Intereselor care nu controleaza		-1.482	-592
-165.744	519.001			-559.822	409.479
Rezultatul global total atribuibil					
-169.723	513.826	Actionarilor Alro S.A.		-543.411	433.473
-576	-507	Intereselor care nu controleaza		-1.478	-503
-170.299	513.319			-544.889	432.970
Rezultatul pe actiune					
-0,629	0,609	De baza si diluat (RON)		-0,782	0,575
-0,640	0,734	De baza si diluat (RON) din activitati continue		-0,640	0,734

*Cifrele comparative ale situatiei consolidate a profitului sau pierderii au fost re-prezentate pentru a arata operatiunile intrerupte separat de operatiunile continue.

Alro**Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2023- neauditata**
in mii RON

Alro

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale		724.656	752.559
Investitii imobiliare		4.040	3.797
Imobilizari necorporale		2.507	2.971
Investitii financiare in filiale		144.178	333.322
Titluri puse in echivalenta	11	108.269	-
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		4.950	4.923
Creanta privind impozitul pe profit amanat		89.884	30.725
Alte active financiare pe termen lung	12	149.010	76.049
Total active imobilizate		1.227.494	1.204.346
Active circulante			
Stocuri		698.578	884.229
Creante comerciale nete		69.690	104.930
Alte active financiare curente	5	407.309	469.914
Alte active nefinanciare curente		106.479	59.596
Numerar restrictionat	12	-	52.731
Numerar si echivalente de numerar		160.281	600.090
Total active circulante		1.442.337	2.171.490
Total active		2.669.831	3.375.836
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		370.037	370.037
Prime de capital		86.351	86.351
Alte rezerve		306.191	306.191
Rezultatul reportat		645.897	319.331
Rezultatul perioadei	10	-537.860	330.971
Total capitaluri proprii		870.616	1.412.881
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	1.176.067	667.034
Datorii de leasing pe termen lung		3.061	2.812
Provizioane pe termen lung		2.776	2.656
Beneficii post-angajare		26.845	22.301
Subventii pe termen lung		25.419	28.861
Alte datorii financiare pe termen lung		794	579
Total datorii pe termen lung		1.234.962	724.243
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	12	295.741	976.572
Datorii de leasing pe termen scurt		1.696	2.067
Provizioane pe termen scurt		3.357	16.982
Datorii comerciale si alte datorii		193.357	127.637
Datorii aferente contractelor		21.957	19.637
Impozit pe profit		6.456	65.810
Subventii pe termen scurt		3.442	3.442
Alte datorii financiare curente		38.247	26.565
Total datorii curente		564.253	1.238.712
Total datorii		1.799.215	1.962.955
Total capitaluri proprii si datorii		2.669.831	3.375.836

Grupul Alro

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2023 - neauditata
in mii RON

Grupul Alro

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	6	901.604	1.090.979
Investitii imobiliare		571	602
Imobilizari necorporale		2.877	3.479
Titluri puse in echivalenta	11	108.269	-
Fondul comercial		15.834	79.851
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		9.690	7.092
Creanta privind impozitul pe profit amanat		95.195	35.825
Alte active financiare pe termen lung	12	151.293	77.776
Total active imobilizate		1.285.333	1.295.604
Active circulante			
Stocuri		887.081	1.168.187
Creante comerciale nete		56.163	69.780
Creante privind impozitul pe profit		1.100	1.817
Alte active financiare curente	5	433.205	510.765
Alte active nefinanciare curente		33.980	25.025
Numerar restrictionat	12	19.814	88.688
Numerar si echivalente de numerar		206.126	630.068
Total active circulante		1.637.469	2.494.330
Total active		2.922.802	3.789.934
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		370.037	370.037
Prime de capital		86.351	86.351
Alte rezerve		375.866	356.986
Rezultatul reportat		730.129	324.009
Rezultatul perioadei	10	-558.340	410.071
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Alro S.A.		1.004.043	1.547.454
Interese care nu controleaza		494	1.972
Total capitaluri proprii		1.004.537	1.549.426
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	1.176.067	670.097
Datorii de leasing pe termen lung		5.963	3.831
Provizioane pe termen lung		27.216	43.125
Beneficii post-angajare		29.048	27.154
Subventii pe termen lung		30.902	35.169
Alte datorii financiare pe termen lung		13.541	18.834
Total datorii pe termen lung		1.282.737	798.210
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	12	298.728	1.015.044
Datorii de leasing pe termen scurt		2.782	2.465
Provizioane pe termen scurt		7.854	32.435
Datorii comerciale si alte datorii		240.807	230.633
Datorii aferente contractelor		23.579	20.222
Impozit pe profit		6.617	70.056
Subventii pe termen scurt		4.267	4.267
Alte datorii financiare curente		50.894	67.176
Total datorii curente		635.528	1.442.298
Total datorii		1.918.265	2.240.508
Total capitaluri proprii si datorii	5	2.922.802	3.789.934

Alro

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2023 - neauditata

in mii RON

T4 2023	T4 2022		Alro	
			2023	2022
		Fluxuri de numerar din activitatea operationala		
-206.681	520.194	Rezultat inainte de impozitare	-589.904	402.097
		<i>Ajustari pentru:</i>		
23.510	24.586	Amortizare	101.720	99.319
114.517	133.505	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor financiare	189.144	133.735
-491	-	Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere pentru imobilizari corporale	-491	-
968	16.982	Variatia neta a provizioanelor	-13.625	16.982
14.854	26.005	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	-21.906	72.014
-73	9.629	Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit preconizate aferente creantelor cc	-61	9.304
496	-93	Pierdere / (castig) din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	-68	239
-25.005	-64.369	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	-18.177	40.787
-3.865	-4.499	Venituri din dobanzi	-18.851	-9.314
33.687	31.560	Cheltuieli cu dobanzile	124.380	86.890
-	-3	Venituri din dividende	-	-1.081
-	-	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	-	2.446
		<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
-8.900	26.076	Variatia stocurilor	204.935	-210.974
-88.589	-411.142	Variatia creantelor si a altor active	48.722	-416.953
42.633	-9.730	Variatia datoriilor	76.884	-187.337
-	-1	Impozit pe profit platit	-65.630	-18.864
-51.439	-29.650	Dobanzi platite	-136.202	-74.995
-	-	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-	-16.823
-154.378	269.050	Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala	-119.130	-72.528
		Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
-13.394	-26.475	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-66.944	-77.390
-	1.022	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	68	1.068
-	-15.600	Achizitia de filiale, net de numerar achizitionat	-	-15.600
-108.233	-	Achizitia de asocieri in participatie	-108.269	-
-	3	Dividende primite	-	3
-20.081	-	Variatia numerarului restrictionat	-20.081	-66.234
3.865	4.499	Dobanzi incasate	18.851	9.314
-137.843	-36.551	Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii	-176.375	-148.839
		Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
79.011	14	Imprumuturi primite	98.020	609.380
-71.852	145.827	Rambursari de imprumuturi si leasing	-242.324	-93.012
-	-	Dividende platite	-	-1
7.159	145.841	Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare	-144.304	516.367
-285.062	378.340	Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-439.809	295.000
445.343	221.750	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	600.090	305.090
-	-	Efectul cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	-	-
160.281	600.090	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	160.281	600.090

Grupul Alro
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2023 - neauditata
in mii RON

Grupul Alro			Grupul Alro	
T4 2023	T4 2022		2023	2022
		Fluxuri de numerar din activitatea operationala		
-189.144	665.537	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	-504.634	619.596
-367	-52.449	Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare	-103.343	-97.793
		<i>Ajustari pentru:</i>		
32.887	39.570	Amortizare	151.993	153.038
77.087	5.319	Venituri din reversarea ajustarilor de depreciere pentru imobilizari corporale	85.177	5.319
225	21.580	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea fondului comercial	63.206	21.580
-5.104	26.595	Variatia neta a provizioanelor	-21.986	30.290
21.874	31.969	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	-5.360	77.978
174	9.552	Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit preconizate aferente creantelor com	217	9.534
483	101	Pierdere din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	1.534	908
-	-	Pierdere din vanzarea imobilizarilor financiare	529	-
-22.942	-68.739	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	-17.598	45.167
-3.913	-4.568	Venituri din dobanzi	-19.057	-9.537
34.671	33.517	Cheltuieli cu dobanzile	130.848	93.677
-	-3	Venituri din dividende	-	-3
-	-	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	-	2.446
		<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
-29.496	30.508	Variatia stocurilor	273.879	-231.303
-51.031	-396.318	Variatia creantelor si a altor active	53.883	-407.476
51.748	-6	Variatia datoriilor	72.170	-102.572
-402	-4.378	Impozit pe profit platit	-74.752	-31.659
-51.821	-31.292	Dobanzi platite	-140.215	-79.325
-	-	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-	-16.823
-135.071	306.495	Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala	-53.509	83.042
		Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
-19.512	-37.666	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-103.296	-129.450
812	1.532	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	1.952	2.507
-	-	Incasari din vanzari de imobilizari financiare	3.125	-
-	-15.600	Incasari din vanzarea actiunilor proprii	-	-15.600
-108.233	-	Achizitia de asocieri in participatie	-108.269	-
-	3	Dividende primite	-	3
-39.795	2.526	Variatia numerarului restrictionat	-3.938	-102.040
3.865	4.346	Dobanzi incasate	18.852	9.315
-162.863	-44.859	Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii	-191.574	-235.265
		Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
79.112	-642	Imprumuturi primite	127.378	611.143
-72.740	127.166	Rambursari de imprumuturi si leasing	-306.234	-157.472
-	-	Dividende platite	-	-1
6.372	126.524	Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare	-178.856	453.670
-291.562	388.160	Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-423.939	301.447
497.686	242.293	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	630.068	328.428
2	-385	Efectul cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	-3	193
206.126	630.068	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	206.126	630.068

Alro S.A.

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2023 - neauditata

in mii RON

	Capital social	Prime de capital	Alre rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	370.037	86.351	306.191	275.397	35.210	1.073.186
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	330.971	330.971
Alte elemente ale venitului global						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	10.386	-	10.386
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-1.662	-	-1.662
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	8.724	-	8.724
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	8.724	330.971	339.695
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Distributii catre actionarii entitatii:						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	35.210	-35.210	-
Sold la 31 decembrie 2022	370.037	86.351	306.191	319.331	330.971	1.412.881
Sold la 1 ianuarie 2023	370.037	86.351	306.191	319.331	330.971	1.412.881
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-537.860	-537.860
Alte elemente ale venitului global						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-5.244	-	-5.244
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	839	-	839
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-4.405	-	-4.405
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-4.405	-537.860	-542.265
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Distributii catre actionarii entitatii:						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	330.971	-330.971	-
Sold la 31 decembrie 2023	370.037	86.351	306.191	645.897	-537.860	870.616

Grupul Alro

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2023 - neauditata

in mii RON

	Capital social	Prime de capital	Alte rezerve			Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Atribuibil actionarilor Alro S.A.	Intereselor care nu controleaza	Total
			Rezerve	Rezerva de conversie	Total alte rezerve					
Sold la 1 ianuarie 2022	370.037	86.351	375.866	-33.043	342.823	288.344	26.426	1.113.981	2.475	1.116.456
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	410.071	410.071	-592	409.479
Alte elemente ale venitului global										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-	14.163	14.163	-	-	14.163	85	14.248
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
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	14.163	14.163	9.239	-	23.402	89	23.491
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	14.163	14.163	9.239	410.071	433.473	-503	432.970
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii										
Distributii catre actionarii entitatii:										
Repartizarea rezultatului	-	-	-	-	-	26.426	-26.426	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	370.037	86.351	375.866	-18.880	356.986	324.009	410.071	1.547.454	1.972	1.549.426
Sold la 1 ianuarie 2023	370.037	86.351	375.866	-18.880	356.986	324.009	410.071	1.547.454	1.972	1.549.426
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	-558.340	-558.340	-1.482	-559.822
Alte elemente ale rezultatului global										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din	-	-	-	18.880	18.880	-	-	18.880	-	18.880
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	-	-4.808	-	-4.808	4	-4.804
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	-	857	-	857	-	857
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	18.880	18.880	-3.951	-	14.929	4	14.933
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	18.880	18.880	-3.951	-558.340	-543.411	-1.478	-544.889
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii										
Distributii catre actionarii entitatii:										
Repartizarea rezultatului	-	-	-	-	-	410.071	-410.071	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	370.037	86.351	375.866	-	375.866	730.129	-558.340	1.004.043	494	1.004.537

Note la rezultatele financiare consolidate preliminare

- neauditare -

1. Anul 2023 a fost un alt punct de cotitura pentru Alro, prin faptul ca acesta a luat mai multe decizii strategice pentru a-si alinia activitatea la noile realitati globale. Grupul a continuat sa-si imbunatateasca mixul de vanzari din portofoliu in directia produselor cu valoare adaugata ridicata si si-a largit accesul la industria aerospatiala abordand noi clienti si calificari. Din punct de vedere al costurilor, Grupul a demarat proiecte menite sa reduca consumul de energie electrica si dependenta de surse externe de energie: a investit in reciclarea aluminiului si in instalatii de alimentare cu energie, cum ar fi parteneriatul intr-o centrala electrica. Toate acestea sunt investitii menite sa eficientizeze activitatea Alro in viitorul apropiat si pe termen lung.

In termeni financiari, Grupul Alro a incheiat anul 2023 cu o **cifra de afaceri** de 2.849.717 mii RON (in scadere cu 16% comparativ cu anul 2022), un EBIT negativ de 361.709 mii RON (in 2022 un EBIT pozitiv de 782.653 mii RON) si o pierdere neta consolidata de 559.822 mii RON comparativ cu un rezultat net pozitiv de 409.479 mii RON inregistrat in anul 2022.

Comparativ cu perioada similara a anului trecut, cotationia aluminiului la Bursa de Metale de la Londra a scazut in 2023 cu 16% (media cash seller la 3 luni in 2023: 2.285 USD/tona, iar in 2022: 2.713 USD/tona), cu impact asupra veniturilor Grupului. Dupa ce a atins nivelul cel mai scazut al anului 2023 in luna august, de 2.123 USD/tona, in T4 2023 cotationia LME a inregistrat un trend usor ascendent ajungand la o medie 3M-cash seller de 2.224 USD/tona, dar in scadere cu 5% comparativ cu T4 2022 (2.345 USD/tona). Comparand trimestrele, scaderea pretului aluminiului a fost compensata de eforturile Grupului de a-si consolida pozitia pe pietele internationale, concretizate in volume de vanzari mai mari, astfel ca cifra de afaceri consolidata a Grupului a crescut cu 4% in T4 2023 fata de trimestrul similar al anului anterior (T4 2023: 608.270 mii RON; T4 2022: 583.711 mii RON).

In 2023, segmentul Primar a raportat venituri din vanzari la acelasi nivel cu cele inregistrate in anul anterior (2023: 850.546 mii RON; 2022: 854.168 mii RON), dar in crestere cu 32% in T4 2023 comparativ cu cele inregistrate in acelasi trimestru al anului anterior (T4 2023: 189.490 mii RON, T4 2022: 143.072 mii RON). Cu toate ca inceputul anului 2023 a fost un sezon slab pentru industria cablurilor, in 2023 cererea pentru sarma de aluminiu a fost buna, inasa cu o concurenta mai agresiva din partea furnizorilor din Malaezia, India si Rusia. Grupul a vandut mai mult cu 13.900 tone de sarma in 2023 fata de 2022 si cu peste 5.710 tone de sarma in T4 2023 fata de T4 2022 dovedind eforturile Alro de a-si pastra cota de piata chiar si in conditiile in care se lucreaza cu capacitati reduse de electroliza.

Referitor la bare, dupa o perioada indelungata de declin al cererii pentru aceste produse, in martie 2023 au existat semne usoare de imbunatatire, dupa care aceasta s-a deteriorat din nou incepand cu luna mai 2023. Stocurile de bare acumulate de distribuitori se pare ca au scazut, dar cu toate acestea cererea de bare a fost slaba in S2 2023, astfel ca vanzarile de bare au fost mai mici cu aproape 1.800 tone in 2023 fata de 2022 si cu 910 tone in T4 2023 comparativ cu T4 2022, din cauza performantei slabe a sectorului de constructii. In schimb, Grupul a incheiat contracte de procesare cu clientii sai si a procesat 3.125 tone bare in 2023 (2022: 0) si 738 tone bare in T4 2023 (T4 2022: 0). Prin aceste contracte, Grupul prelucreaza metal adus de clientii sai si recunoaste venituri doar la nivelul unei prime de procesare percepute acestora. In ceea ce priveste sleburile, Grupul a beneficiat de oportunitatile de pe piata si a vandut in 2023 peste 1.620 tone sleburi (2022: 0), din care peste 590 tone sleburi in T4 2023 (T4 2022: 0).

Veniturile segmentului Procesat au scazut in 2023 cu 21% in 2023 comparativ cu anul anterior (2023: 1.965.881 mii RON; 2022: 2.479.397 mii RON). Analizand trimestrele, in T4 2023, veniturile obtinute din vanzarea produselor procesate au scazut cu 5% comparativ cu T4 2022 (T4 2023: 411.423 mii RON; T4 2022: 431.812 mii RON), pe fondul unui nivel mai scazut al LME si al primelor de vanzare, dar compensat partial de volume de vanzari mai mari (T4 2023: 21.663 tone; T4 2022: 15.504 tone). Ca urmare a investitiilor pe care filiala Grupului, Vimetco Extrusion, le-a facut in noua presa de extruziune, produsele extrudate au inregistrat o crestere a livrarilor in 2023 cu 7.422 tone fata de 2022 si cu 968 tone in T4 2023 comparativ de T4 2022. Referitor la produsele laminate plate, in prima jumătate a anului 2023, piata a fost caracterizata de o cerere scazuta in aproape toate sectoarele industriale (cu exceptia industriilor aero si auto), abundenta de metal in depozitele europene in randul distribuitorilor cheie, in timp ce incetinirea economiei si concurenta intensa intre producatorii europeni si cei non-europeni au sporit presiunea asupra preturilor pentru toate produsele laminate plate. In aceste conditii, livrarile de produse laminate plate au scazut cu aproape 5.200 tone in 2023 comparativ cu anul anterior. Spre sfarsitul anului 2023, cererea in domeniul constructiilor a ramas neschimbata fata de lunile precedente si nu ne asteptam la o redresare a acestei situatii in perioada urmatoare, atata timp cat multe proiecte rezidentiale si industriale se afla in asteptare. Privitor la industria auto, am incheiat noi contracte pentru livrari care acopera anul 2024, pentru un volum total anual de pana la 2.500 tone. De asemenea, cererea pentru ingineria generala a inceput sa creasca in luna decembrie 2023, in special pentru placile din seriile de aliaje 6xxx, 2xxx si 7xxx. In domeniul aerospacial, in afara de volumele rezervate in cadrul noului contract cu Airbus, am continuat sa raspundem la mai multe cereri de pe piata spot si am incheiat noi parteneriate pentru produsele noastre cu valoare adaugata foarte mare, cut-to-size, care acopera livrari in anul 2024 si 2025. In acest context, Grupul si-a crescut in T4 2023 volumul vanzarilor de laminate plate cu aproape 5.200 tone comparativ cu T4 2022.

In contextul mediului economic dificil al anului 2023, Grupul Alro a incheiat noi acorduri cu parteneri din industria aero, auto si inginerie generala pentru livrari pe piata europeana si destinatii din strainatate. In luna octombrie 2023, Alro a semnat un acord multi-anual cu Airbus pentru furnizarea de placi de aluminiu pentru industria aeronautica. Producerea acestor placi reprezinta parte a strategiei Grupului de a diversifica productia de valoare adaugata mare si foarte mare, si a fost posibila datorita investitiilor constante in tehnologii de ultima generatie. De asemenea, la sfarsitul lunii septembrie 2023, reprezentanti ai Alro s-au intalnit cu reprezentanti ai Uniunii Industriale din Torino la un eveniment organizat impreuna cu Ambasada Romaniei in Italia si cu Consulatul General al Romaniei la Torino. Avand in vedere consolidarea importantei orasului Torino ca centru nodal pentru industria aerospaciala a Italiei, aceasta a fost o excelenta oportunitate pentru Alro de a-si prezenta viziunea companiei, produsele si strategia de dezvoltare a afacerilor in fata liderilor industriei italiene precum Leonardo Grup, Stellantis, Prysmian, Altec Space, Ansaldo, Brembo sau Collins Aerospace. In acelasi context, am inceput investitia intr-o linie de prelucrare a placilor laminate capabila sa proceseze produsele pe comanda (cut-to-size), conform dimensiunilor cerute de clienti, deci cu o valoare adaugata foarte mare. Investitia este preconizata a fi finalizata la inceputul anului 2024.

2. In ceea ce priveste **Costul bunurilor vandute**, Grupul a raportat un nivel mai scazut cu 1% in 2023 (3.063.736 mii RON) fata de 2022 (3.102.205 mii RON), dar a crescut cu 9% in T4 2023 fata de perioada similara a anului trecut (T4 2023: 692.990 mii RON fata de T4 2022: 634.205 mii RON), pe fondul cresterii cantitative a vanzarilor. Desi pretul energiei electrice a avut o tendinta de scadere pe piata in 2023, prin publicarea Ordonantei Guvernului nr. 27/2022 actualizata, preturile energiei electrice s-au stabilizat. Cu toate acestea, Grupul s-a confruntat in continuare cu presiunea costului ridicat al electricitatii, urmare contractelor pe un an, semnate cu un producator de energie nucleara la preturi mult mai mari, inca din iunie 2022. Reactia Grupului la cresterea pretului energiei electrice a fost reciclarea eficienta atat a deeurilor generate intern cat si a deeurilor si metalului primar cumparate de la furnizori terti. Grupul a achizitionat cantitati mai mari de deseuri si lingouri de aluminiu pentru productia sa de aluminiu lichid, care a crescut cu peste 22.290 tone in 2023 fata de 2022, cresterea la nivelul T4 fiind de 10.121 tone. Metalul cumparat din piata, utilizat in productie, a compensat cantitatea de aluminiu electrolitic care nu a mai fost produsa, odata ce au fost suspendate temporar cele 3 hale de electroliza la inceputul anului 2022. Pretul deeurilor si lingourilor de aluminiu achizitionate este legat de cota LME si a inregistrat o scadere in 2023 comparativ cu 2022, in linie cu trendul descendent al pretului aluminiului in acesta perioada. Incepand cu august 2022, cand productia sa a fost suspendata, filiala Grupului, Alum, a achizitionat alumina de pe piata la un cost mai mic decat cel pe care il producea. Desi pretul materiilor prime a inregistrat scadere in 2023 comparativ cu 2022, costul de consum pentru anumite materii prime a ramas in continuare ridicat datorita stocurilor achizitionate in 2022, cand preturile au fost mai mari.

3. Cu toate ca Grupul a beneficiat de oportunitatile pietei si a crescut vanzarile sale cantitative pentru o parte din liniile de productie, scaderea cotelor LME, cererea slaba din anumite sectoare industriale si costul inca ridicat al utilitatilor si materiilor prime a influentat **rezultatul brut** al Grupului, care a fost negativ in suma de 214.019 mii RON comparativ cu rezultatul brut pozitiv inregistrat in anul 2022 in suma de 309.540 mii RON. Costul bunurilor vandute in 2023 si 2022 nu include compensarea primita de Grup, care a fost inclusa la pozitia *Alte venituri operationale*.

4. Dupa efectuarea unei analize a principalelor conditii de pe piata, in urma evaluarii atat a factorilor interni cat si externi, Societatea a efectuat un test de depreciere a investitiilor sale financiare la 31 decembrie 2023. Avand in vedere dinamica situatii economice si provocarile unice intalnite in industrie, testul a condus la recunoasterea in situatiile financiare individuale a unei cheltuieli cu depreciere, supusa revizuirii auditorului, in valoare totala de 189.144 mii RON, care include in principal pierderea suplimentara din depreciere recunoscuta pentru investitia in Alum de 188.639 mii RON (in 2022: depreciere totala in suma de 133.735 mii RON din care 133.412 mii RON aferente investitiei in Alum).

5. In 2023 **alte venituri operationale** au totalizat 346.058 mii RON (comparativ cu 869.306 mii RON in 2022) cuprinzand in principal compensatii pentru emisiile indirecte incluse in pretul energiei electrice pentru anul 2023, in suma de 373.980 mii RON. Aceasta suma a fost diminuata cu 77.629 mii RON, reprezentand diferenta negativa recunoscuta in perioada curenta de raportare intre estimarea compensatiei pentru anul 2022 inregistrata la 31 decembrie 2022, de 437.059 mii RON, si suma incasata efectiv in septembrie 2023 de 359.430 RON. Principala explicatie pentru diferenta intre suma estimata si compensatia incasata este legata de alocarea proportionala a bugetului plafonat de 150 de milioane EUR catre toti beneficiarii schemei, corelat cu nivelul redus al productiei Alro din 2022 fata de 2021. Grupul are dreptul la compensatii pentru emisiile indirecte incluse in pretul energiei, in conformitate cu Schema de Tranzactionare a emisiilor din UE (ETS) si Directiva europeana adoptata in legislatia din Romania. 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.

Suma privind compensatiile inregistrata de Grup in T4 2022 a fost de 804.323 mii RON pentru costurile cu energia suportate in anii 2022 si 2021. 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. In luna decembrie 2022 Grupul a incasat compensatia pentru anul 2021, in suma de 367.264 mii RON.

Suplimentar, in 2023, in categoria *Alte venituri operationale* sunt incluse venituri din reversarea unui 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 una din filialele Grupului la sfarsitul anului 2022 (2022: RON 1.274 mii RON). De asemenea, in cadrul pozitiei altor venituri operationale sunt incluse sume pe care Grupul le-a incasat in 2023, reprezentand despagubiri incasate pentru echipamentul afectat de un incendiu ce a avut loc in anul 2018 in incinta diviziei de procesare a Societatii mama (2023: 8.361 mii RON; 2022: 0) si despagubiri incasate de la compania de asigurari pentru incendiul izbucnit in iulie 2022 la sectia de reciclare Eco a fabricii de aluminiu din Slatina (2023: 6.091 mii RON; 2022: 0). In aceeasi categorie mentionata mai sus, in anul 2023, Grupul a inregistrat venituri din vanzarea certificatelor de emisii dioxid de carbon in suma de 8.997 mii RON (2022: 52.178 mii RON), deoarece a beneficiat de pretul ridicat al acestor certificate.

6. Categoria **Alte cheltuieli operationale** include in principal amortizarea mijloacelor fixe in conservare, in suma de 36.593 mii RON (in 2022: 28.472 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 35.700 mii RON (in 2022: 15.048 mii RON), care au fost inregistrate in perioada ulterioara incetarii productiei de alumina in august 2022. In 2022 aceasta categorie includea 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 Alum, dar care nu a mai trebuit sa fie achizitionate in 2023, intrucat compania nu mai are activitate de productie in prezent. In plus, la 31 decembrie 2023, filiala Grupului, Alum, in urma testului de depreciere a imobilizarilor corporale efectuat de un evaluator independent, a recunoscuta o depreciere in suma de 77.547 mii RON (2022: 0), deoarece s-a constatat ca valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale a fost mai mica decat valoarea lor contabila.

7. **Rezultatul operational** al Grupului a scazut de la un profit de 782.653 mii RON obtinut in 2022 la o pierdere de 361.709 mii RON inregistrata in 2023. In anul 2022, Grupul a inregistrat venituri de 804.323 mii RON din compensarea costurilor mari cu energia (ETS) pentru anii 2021 si 2022. In ceea ce priveste anul 2023, s-a inregistrat un venit din compensatii in suma de 373.980 mii RON pe baza contabilitatii de angajamente. In plus, in 2023 Grupul a trebuit sa-si ajusteze in sens negativ rezultatul operational cu suma de 77.629 mii RON ca urmare a modificarilor in estimarile contabile aferente anului 2022, explicate mai sus, in paragraful 4. Insa veniturile din compensarea emisiilor indirecte incluse in costul energiei in 2023 nu au putut diminua din presiunea asupra costurilor cu energia si materiile prime, astfel ca Grupul a raportat pierdere din activitatea operationala in anul 2023.

8. In 2023 **cheltuielile cu dobanzile** au crescut cu 41% comparativ cu 2022 si cu 5% in T4 2023 comparativ cu T4 2022 ca urmare a cresterii ratelor de referinta LIBOR, EURIBOR si ROBOR. Incepand cu data de 1 iulie 2023, o noua rata de referinta, si anume, CME Term SOFR, a fost utilizata in locul LIBOR USD (London Interbank Offered Rate) in facilitatile existente ale Grupului. CME Term SOFR inseamna rata de referinta Termen SOFR administrata de CME Group Benchmark Administration Limited (sau orice alta persoana care preia administrarea ratei respective). Inlocuirea vechii rate de referinta cu cea noua s-a realizat conform algoritmului de calcul al dobanzii prevazut de fiecare contract de finantare. In acelasi timp si noile rate de referinta SOFR au fost mai mari decat ratele de referinta LIBOR folosite in calculul dobanzilor in S2 2022.

9. **Diferentele de curs valutar** sunt in principal sume ce provin din reevaluarea imprumuturilor si a altor datorii in valuta ale Grupului. In timp ce in 2023 si 2022 per total an, Grupul a inregistrat pierdere din cursul de schimb valutar, pe fondul deprecierei leului romanesc in raport cu dolarul american, in T4 2023 si T4 2022, Grupul a inregistrat castig din diferentele de curs valutar in special din reevaluarea imprumuturilor denuminate in USD pe fondul aprecierii leului romanesc.

10. Desi Grupul a beneficiat de oportunitatile pietei si a raportat vanzari cantitative mai mari in 2023 fata de 2022 pentru sarma si produse extrudate, iar in trimestrul 4 al perioadelor de comparare si pentru produse laminate plate, contextul economic nefavorabil al anului 2023 (scaderea pretului aluminiului, piata marcata de o concurenta intensa care a sporit presiunea asupra preturilor de vanzare, cererea care si-a continuat tendinta negativa, pretul inca ridicat al materiilor prime si al energiei electrice), precum si ajustarea compensatiilor indirecte, mentionata mai sus, au impactat negativ **rezultatul net** al Grupului in 2023, care a fost o pierdere in suma de 559.822 mii RON comparativ cu un profit net in suma de 409.479 mii RON raportata in 2022. Acelasi trend a urmat si cel de-al patrulea trimestru, Grupul raportand in T4 2023 o pierdere neta in suma de 165.744 mii RON, iar in T4 2022 un profit net in suma de 519.001 mii RON.

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

mii RON T4 2023	mii RON T4 2022*		mii RON 2023	mii RON 2022*
-165.744	519.001	Rezultatul net al perioadei	-559.822	409.479
77.087	5.319	Plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobiliarilor	85.177	5.319
225	21.580	Plus cheltuiala cu deprecierea fondului comercial	63.206	21.580
-	-	Plus/(minus) pierdere/(castig) din instrumente financiare derivate pentru care nu s-a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor	-	2.446
-29.390	23.089	Plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe profit amanat	-58.512	15.760
-117.822	568.989	Rezultat net ajustat	-469.951	454.584

11. **Titluri puse in echivalenta:** in data de 18 septembrie 2023 a fost infiintata societatea CCGT Power Isalnita SA ("CCGT Power"), Complexul Energetic Oltenia detinand o cota de 59,9% si Alro SA detinand 40,1% din capitalul social. La 31 decembrie 2023, aportul Alro a fost in valoare de 108.269 mii RON, finantat in proportie de 15% cu fonduri proprii si 85% cu imprumuturi bancare cu garantie de stat care s-au contractat in noiembrie 2023. Participatia Grupului in CCGT Power este contabilizata in raportul preliminar prin metoda punerii in echivalenta.

12. **Imprumuturi bancare:** in noiembrie 2023, Societatea mama a renegotiat si semnat prelungirea pana in noiembrie 2026 a contractului de imprumut de tip revolving cu valoare nominala de 120.000 mii USD incheiat cu un sindicat de banci si pana in februarie 2027 a liniei de finantare non-cash in suma de 30.000 mii USD. De asemenea, Societatea mama a semnat in noiembrie 2023 prelungirea pana in noiembrie 2026 a unui alt imprumut de tip revolving in suma de 180.000 mii RON incheiat cu o banca comerciala. Ca urmare a acestor noi contracte incheiate, depozitele colaterale in valoare de 36.000 mii RON plasate in relatie cu respectivele imprumuturi pe o perioada mai mare de un an au fost reclasificate din **Numerar restrictionat** (la 31 decembrie 2022) in **Alte active financiare pe termen lung** (la 31 decembrie 2023).

De asemenea, in luna noiembrie 2023, Societatea mama a semnat doua facilitati de credit, una in suma de 22.000 mii EUR incheiata cu un consortiu de banci si una in suma de 15.000 mii EUR incheiata cu o banca comerciala pentru sustinerea investitiei in societatea CCGT Power Isalnita SA. Ambele credite au o maturitate de 8 ani, cu primii doi ani de gratie pentru plata ratelor si sunt acordate cu o garantie de stat care acopera 80% din valoarea lor. La 31 decembrie 2023, Societatea avea suma de 108.297 mii RON (echivalentul a 21.770 mii EUR) netrasa si disponibila din aceste facilitati. Depozitele colaterale in valoare totala de 36.812 mii RON (echivalentul a 7.400 mii EUR) plasate in relatie cu aceste imprumuturi au fost clasificate la 31 decembrie 2023 in categoria **Alte active financiare pe termen lung**.

Investitii/ vanzari strategice

Exista mai multe proiecte de investitii demarate sau continuate in 2023, dintre care urmatoarele au o mare pondere in strategia Companiei de a se alinia la cele mai recente standarde de sustenabilitate si bune practici:

In septembrie 2023, a fost inregistrata societatea CCGT Power Isalnita SA, prin care va fi dezvoltata o capacitate de productie de energie bazata pe gaz natural, cu o putere totala instalata de 850 MW. Proiectul reprezinta o investitie in constructia unei centrale electrice cu ciclu combinat care sa conduca la modernizarea sistemelor energetice, imbunatatirea eficientei energetice, inclusiv reducerea emisiilor de CO₂. Proiectul va beneficia de o finantare nerambursabila in valoare de 253 milioane de euro care va fi acordata din Fondul de Modernizare.

Pentru de a-si asigura propria productie de energie din surse sustenabile, Grupul a inceput sa analizeze posibilitatea de a-si instala propriile capacitati de productie de energie sustenabila si in acest scop, in S2 2023 a demarat procedurile pentru construirea unui sistem fotovoltaic constand in instalarea unei centrale fotovoltaice de 1500 KW si a doua statii de incarcare. Grupul va folosi intreaga cantitate de energie produsa, ceea ce va contribui la cresterea procentului de energie verde utilizata in procesele tehnologice si la reducerea impactului de carbon al acestora, promovand astfel productia de aluminiu verde (green aluminium).

Fidel strategiei sale de a reduce dependenta de alimentarea cu energie electrica si de a creste sustenabilitatea afacerii sale, in 2023, Grupul a inaugurat investitia in suma totala de 11 milioane USD, privind dezvoltarea capacitatilor de retopire deseuri din Topitoria Eco, constand in instalarea a doua cuptoare cu dubla camera, a unui cuptor de mentinere si a instalatiei aferente de captare si tratare a gazelor arse (achizitii in 2023: 13.827 mii RON; in 2022: 33.250 mii RON).

La 31 mai 2023, Alum a anuntat public convocarea Adunarii Generale Extraordinare pentru aprobarea vanzarii, in calitate de actionar unic, a 100% din capitalul social al Global Aluminium Ltd. (Grupul GAL), care detinea 100% din Sierra Minerals. La 10 iulie 2023, in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Alum SA, s-a aprobat vanzarea GAL. Vanzarea a fost finalizata la 1 septembrie 2023.

Gheorghe Dobra
Director General

Genoveva Nastase
Director Financiar