

ALRO SI FILIALELE SALE

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE
CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

pentru anul incheiat la
31 decembrie 2020

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 si nu includ rezultatele testelor de depreciere pentru investitiile in filiale. Ca urmare, situatiile financiare finale si auditate pentru anul 2020 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.

Grupul Alro

Situatia consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru anul 2020 - neauditata
in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Grupul Alro			Grupul Alro		
T4 2020	T4 2019		Nota	2020	2019
572.761	615.448	Venituri din contractele cu clientii	1	2.514.716	2.777.801
-556.160	-587.647	Costul bunurilor vandute	2	-2.521.548	-2.550.785
16.601	27.801	Rezultat brut	3	-6.832	227.016
-110.063	-71.462	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere	4	-323.390	-280.238
139.475	19.221	Alte venituri operationale	5	735.791	167.755
-1.688	-2.347	Alte cheltuieli operationale		-6.142	-15.292
44.325	-26.787	Rezultat operational (EBIT)	6	399.427	99.241
-12.450	-19.647	Cheltuieli cu dobanzile		-59.144	-77.334
-	2.562	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate		-	-3.598
-3.172	-3.572	Alte castiguri / (pierderi) financiare nete		-14.707	-16.505
29.392	16.071	Diferente nete de curs valutar	7	40.593	-34.589
58.095	-31.373	Rezultat inainte de impozitare		366.169	-32.785
-2.468	-13.143	Impozit pe profit		-37.190	-34.452
55.627	-44.516	Rezultatul perioadei	8	328.979	-67.237
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:					
Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-7.026	-3.322	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-7.029	-3.333
1.056	577	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		1.056	577
Categorii care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-5.611	-5.376	Diferente de curs valutar aferente convertirii operatiunilor din strainatate		-11.091	-6.266
-11.581	-8.121	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-17.064	-9.022
44.046	-52.637	Total rezultat global aferent perioadei		311.915	-76.259
Rezultat atribuibil					
55.408	-44.499	Actionarilor Alro S.A.		328.489	-67.734
219	-17	Intereselor care nu controleaza		490	497
55.627	-44.516			328.979	-67.237
Rezultatul global total atribuibil					
43.868	-52.587	Actionarilor Alro S.A.		311.499	-76.719
178	-50	Intereselor care nu controleaza		416	460
44.046	-52.637			311.915	-76.259
Rezultatul pe actiune					
0,078	-0,062	De baza si diluat (RON)		0,460	-0,095

Alro

Situatia individuala de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru anul 2020 - neauditata
in mii RON, cu exceptia rezultatului pe actiune

Alro				Alro	
T4 2020	T4 2019		Nota	2020	2019
543.102	561.439	Venituri din contractele cu clientii	1	2.307.360	2.492.611
-557.434	-569.256	Costul bunurilor vandute	2	-2.445.143	-2.434.648
-14.332	-7.817	Rezultat brut	3	-137.783	57.963
-76.925	-44.477	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere	4	-218.076	-178.821
-61	-573	Venituri din ajustari privind deprecierea imobilizarilor financiare		-1.178	-48.873
98.593	4.468	Alte venituri operationale	5	650.663	87.906
-502	-313	Alte cheltuieli operationale		-1.766	-6.747
6.773	-48.712	Rezultat operational (EBIT)	6	291.860	-88.572
-10.647	-17.081	Cheltuieli cu dobanzile		-51.017	-67.815
-	2.562	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate		-	-3.598
-2.880	-3.314	Alte castiguri / (pierderi) financiare nete		-13.379	33.031
26.984	14.986	Diferente nete de curs valutar	7	34.678	-31.585
20.230	-51.559	Rezultat inainte de impozitare		262.142	-158.539
-1.037	8.620	Impozit pe profit		-26.531	5.638
19.193	-42.939	Rezultatul perioadei	8	235.611	-152.901
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:					
Categorii care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit sau pierdere					
-5.702	-3.086	Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-5.702	-3.086
912	494	Impozit amanat aferent reevaluarii beneficiilor post-angajare		912	494
-4.790	-2.592	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-4.790	-2.592
14.403	-45.531	Total rezultat global aferent perioadei		230.821	-155.493
Rezultatul pe actiune					
0,027	-0,060	De baza si diluat (RON)		0,330	-0,214

Grupul Alro

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 - neauditata
in mii RON

		Grupul Alro	
	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale		1.089.217	1.169.009
Investitii imobiliare		664	696
Imobilizari necorporale		5.957	9.611
Fondul comercial		88.856	94.284
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		10.731	13.258
Creanta privind impozitul pe profit amanat		36.212	37.294
Alte active pe termen lung	10	45.329	3.866
Total active imobilizate		1.276.966	1.328.018
Active circulante			
Stocuri		678.445	828.948
Creante comerciale nete		51.389	76.352
Creante privind impozitul pe profit		642	6.225
Alte active curente	9	504.575	93.137
Numerar restrictionat	10	95	46.164
Numerar si echivalente de numerar		105.500	83.182
Total active circulante		1.340.646	1.134.008
Total active		2.617.612	2.462.026
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		370.037	370.037
Prime de capital		86.351	86.351
Alte rezerve		335.158	342.667
Rezultatul reportat		-40.769	36.446
Rezultatul perioadei		328.489	-67.734
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Alro S.A.		1.079.266	767.767
Interese care nu controleaza		2.601	2.185
Total capitaluri proprii		1.081.867	769.952
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	10	848.285	374.271
Datorii de leasing pe termen lung		3.712	6.161
Provizioane pe termen lung		37.463	36.704
Beneficii post-angajare		49.430	46.637
Subventii pe termen lung		43.703	47.970
Alte datorii pe termen lung		1.148	890
Total datorii pe termen lung		983.741	512.633
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	10	120.293	869.667
Datorii de leasing pe termen scurt		3.401	4.321
Provizioane pe termen scurt	4	33.276	2.793
Datorii comerciale si alte datorii		233.742	206.386
Impozit pe profit		15.700	2.551
Subventii pe termen scurt		4.267	4.267
Alte datorii curente		141.325	89.456
Total datorii curente		552.004	1.179.441
Total datorii		1.535.745	1.692.074
Total capitaluri proprii si datorii		2.617.612	2.462.026

Alro

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 - neauditata
in mii RON

		Alro	
	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale		790.878	839.732
Investitii imobiliare		4.439	4.761
Imobilizari necorporale		5.653	9.287
Investitii financiare		398.790	399.968
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		8.496	10.630
Creanta privind impozitul pe profit amanat		5.929	11.192
Alte active pe termen lung	10	45.329	3.866
Total active imobilizate		1.259.514	1.279.436
Active circulante			
Stocuri		473.979	576.332
Creante comerciale nete		79.719	58.538
Creante privind impozitul pe profit		-	5.917
Alte active curente	9	469.686	84.599
Numerar restrictionat	10	-	45.200
Numerar si echivalente de numerar		88.750	72.546
Total active circulante		1.112.134	843.132
Total active		2.371.648	2.122.568
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		-25.823	131.868
Rezultatul perioadei		235.611	-152.901
Total capitaluri proprii		972.367	741.546
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	10	806.244	256.699
Datorii de leasing pe termen lung		2.726	4.821
Provizioane pe termen lung		1.389	1.337
Beneficii post-angajare		41.278	39.492
Subventii pe termen lung		35.745	39.187
Alte datorii pe termen lung		422	371
Total datorii pe termen lung		887.804	341.907
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	10	80.141	804.980
Datorii de leasing pe termen scurt		2.742	3.495
Provizioane pe termen scurt	4	28.620	2.700
Datorii comerciale si alte datorii		309.351	151.955
Impozit pe profit		2.161	-
Subventii pe termen scurt		3.442	3.442
Alte datorii curente		85.020	72.543
Total datorii curente		511.477	1.039.115
Total datorii		1.399.281	1.381.022
Total capitaluri proprii si datorii		2.371.648	2.122.568

Grupul Alro
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2020 - neauditata
in mii RON

Grupul Alro		Grupul Alro	
T4 2020	T4 2019	2020	2019
Fluxuri de numerar din activitatea operationala			
58.095	-31.373	Rezultat inainte de impozitare	366.169 -32.785
<i>Ajustari pentru:</i>			
39.437	40.328	Amortizare	166.987 152.754
4	-	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale	4 -4.790
29.768	-1.141	Variatia neta a provizioanelor	30.482 -28.440
-6.571	434	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	-3.659 14.252
259	-81	Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor	391 -274
9	171	Pierdere din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	445 6.114
-31.549	-2.989	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	-44.140 43.500
-870	-820	Venituri din dobanzi	-3.523 -4.866
12.450	19.647	Cheltuieli cu dobanzile	59.144 77.334
-	-1	Venituri din dividende	-2 -1
-	-2.562	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	- 3.598
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>			
-71.205	17.247	Variatia stocurilor	154.524 -4.399
-97.757	6.671	Variatia creantelor si a altor active	-393.403 -9.836
49.798	-26.817	Variatia datoriilor	73.862 -11.257
-3.564	-639	Impozit pe profit (platit)/recuperat	-17.560 -37.342
-22.717	-15.945	Dobanzi platite	-67.000 -71.773
-	-2.399	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-701 5.752
-44.413	-269	Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala	322.020 97.541
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
-22.121	-46.234	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-82.567 -159.056
-	-484	Incasari din subventii	- 4.411
602	61	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	1.472 1.003
-	-	Dividende primite	2 -
30.890	8.447	Variatia numerarului restrictionat	869 7.407
959	1.162	Dobanzi incasate	3.523 4.866
10.330	-37.048	Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii	-76.701 -141.369
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
86	35.208	Imprumuturi primite si leasing	104.047 408.617
-191.856	-125.684	Rambursari de imprumuturi	-326.920 -160.490
-12	-130	Dividende platite	-56 -324.779
-191.782	-90.606	Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare	-222.929 -76.652
-225.865	-127.923	Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	22.390 -120.480
331.417	211.175	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	83.182 203.609
-52	-70	Efectul cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	-72 53
105.500	83.182	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	105.500 83.182

Alro
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru anul 2020 - neauditata
in mii RON

T4 2020		T4 2019	Alro	
			2020	2019
Fluxuri de numerar din activitatea operationala				
20.230	-51.559	Rezultat inainte de impozitare	262.142	-158.539
Ajustari pentru:				
25.433	26.865	Amortizare	109.182	101.886
61	573	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor financiare	1.178	48.873
-	-	Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale	-	-4.754
25.920	1	Variatia neta a provizioanelor	25.920	-23.906
-6.685	122	Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	-3.773	13.940
490	66	Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor	1.040	35
-56	13	Pierdere / (castig) din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale	(153)	5.406
-28.886	-14.974	Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor	-40.178	40.273
-846	-784	Venituri din dobanzi	-3.408	-4.487
10.647	17.081	Cheltuieli cu dobanzile	51.017	67.815
-	-1	Venituri din dividende	-2	-48.325
-	-2.562	(Castig) / pierdere din instrumentele financiare derivate	-	3.598
Modificari ale capitalului circulant:				
-60.461	19.066	Variatia stocurilor	107.833	36.052
-107.912	35.809	Variatia creantelor si a altor active	-413.723	136.292
41.667	2.289	Variatia datoriilor	166.015	9.157
-	-	Impozit pe profit (platit)/recuperat	-12.278	-10.927
-20.657	-12.760	Dobanzi platite	-60.921	-64.973
-	-2.399	Incasari din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net	-701	5.752
-101.055	16.846	Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala	189.190	153.168
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii				
-13.659	-14.457	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-48.565	-84.760
-	-	Incasari din subventii	-	3.572
56	6	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	98	148
-	-	Dividende primite	2	48.324
30.000	1	Variatia numerarului restrictionat	-	5.085
846	784	Dobanzi incasate	3.408	4.487
17.243	-13.666	Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii	-45.057	-23.144
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare				
118	4.206	Imprumuturi primite si leasing	101.065	290.603
-144.995	-125.968	Rambursari de imprumuturi	-228.938	-159.747
-12	-144	Dividende platite	-56	-324.779
-144.889	-121.906	Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare	-127.929	-193.923
-228.701	-118.726	Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	16.204	-63.899
317.451	191.272	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	72.546	136.445
88.750	72.546	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	88.750	72.546

Grupul Alro

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2020 - neauditata

in mii RON

	Alte rezerve									
	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezerva de conversie	Total alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Atribuibil actionarilor Alro S.A.	Intereselor care nu controleaza	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	370.037	86.351	367.834	-23.501	344.333	135.358	235.006	1.171.085	1.739	1.172.824
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	-67.734	-67.734	497	-67.237
Alte elemente ale venitului global										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-	-6.229	-6.229	-	-	-6.229	-37	-6.266
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	-	-3.333	-	-3.333	-	-3.333
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	-	577	-	577	-	577
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-6.229	-6.229	-2.756	-	-8.985	-37	-9.022
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-6.229	-6.229	-2.756	-67.734	-76.719	460	-76.259
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii										
Distributii catre actionarii entitatii										
Repartizarea rezultatului	-	-	4.563	-	4.563	230.443	-235.006	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-326.600	-	-326.600	-14	-326.614
Sold la 31 decembrie 2019	370.037	86.351	372.397	-29.730	342.667	36.446	-67.734	767.767	2.199	769.952
Sold la 1 ianuarie 2020	370.037	86.351	372.397	-29.730	342.667	36.446	-67.734	767.767	2.185	769.952
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	-	328.489	328.489	490	328.979
Alte elemente ale rezultatului global										
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-	-11.024	-11.024	-	-	-11.024	-67	-11.091
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-	-	-7.021	-	-7.021	-8	-7.029
Impozit amanat aferent beneficiilor post-angajare	-	-	-	-	-	1.055	-	1.055	1	1.056
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-11.024	-11.024	-5.966	-	-16.990	-74	-17.064
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-11.024	-11.024	-5.966	328.489	311.499	416	311.915
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii										
Distributii catre actionarii entitatii										
Repartizarea rezultatului	-	-	3.515	-	3.515	-71.249	67.734	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	370.037	86.351	375.912	-40.754	335.158	-40.769	328.489	1.079.266	2.601	1.081.867

Alro S.A.

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru anul 2020 - neauditata

in mii RON

	Capital social	Prime de capital	Alre rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	370.037	86.351	306.191	235.103	225.957	1.223.639
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-152.901	-152.901
Alte elemente ale venitului global						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-3.086	-	-3.086
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	494	-	494
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-2.592	-	-2.592
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-2.592	-152.901	-155.493
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Distributii catre actionarii entitatii						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	225.957	-225.957	-
Dividende distribuite	-	-	-	-326.600	-	-326.600
Sold la 31 decembrie 2019	370.037	86.351	306.191	131.868	-152.901	741.546
Sold la 1 ianuarie 2020	370.037	86.351	306.191	131.868	-152.901	741.546
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	235.611	235.611
Alte elemente ale venitului global						
Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	-	-	-5.702	-	-5.702
Impozit amanat aferent reevaluarii privind beneficiile post-angajare	-	-	-	912	-	912
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-4.790	-	-4.790
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-4.790	235.611	230.821
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Distributii catre actionarii entitatii						
Repartizarea rezultatului	-	-	-	-152.901	152.901	-
Sold la 31 decembrie 2020	370.037	86.351	306.191	-25.823	235.611	972.367

Note la rezultatele financiare consolidate preliminare - neauditate -

1. Grupul Alro a încheiat anul 2020 cu o cifră de afaceri de 2.514.716 mii RON (în scadere cu 9% comparativ cu anul 2019), un EBIT de 399.427 mii RON (cu 300.186 mii RON mai mare decât anul precedent) și un profit net consolidat de 328.979 mii RON comparativ cu o pierdere netă de 67.237 mii RON înregistrată în anul 2019.

Încă din primul trimestru al anului 2020, pandemia de coronavirus s-a extins în întreaga lume, iar numărul cazurilor de îmbolnăviri a început să crească simțitor. Acest lucru a impus guvernelor statelor să ia măsuri fără precedent de închidere a unor activități economice și de limitare a circulației persoanelor. Impactul asupra industriei aluminiului a fost unul imediat, livrarile în țări grav afectate precum Italia, Spania, Marea Britanie, Franța, Germania, Polonia fiind oprite parțial din cauza restricțiilor de transport și a reglementărilor naționale privind circulația marfurilor.

În trimestrul al doilea al anului 2020, cele mai multe țări europene au luat măsuri de relaxare treptată a restricțiilor privind circulația și activitățile economice, dar spre sfârșitul anului 2020 efectele celui de al doilea val de îmbolnăviri a început să se resimțască și mai puternic. Astfel, majoritatea țărilor europene au început să aplice restricții și au fost puse în aplicare măsuri de izolare parțială. În plus, criza epidemiologică COVID-19 a venit pe fondul tensiunilor comerciale deja existente și al incertitudinilor legate de Brexit.

În acest context, Grupul Alro a gestionat eficient pandemia de coronavirus prin implementarea în cadrul locațiilor sale de protocoale și proceduri complexe puse în aplicare încă de la începutul pandemiei și astfel și-a asigurat continuarea activității în condiții de siguranță.

În contextul pandemiei, prețul LME al aluminiului s-a prăbușit sub nivelul de 1.500 USD/t în martie-aprilie 2020, dar începând cu iunie 2020, acesta a crescut, depășind 2.000 USD/t spre sfârșitul anului. Semne de revenire au început însă să fie vizibile în T4 2020, cotația LME ajungând treptat în luna decembrie 2020 la o medie de 2.018 USD/tonă. Astfel ca media LME a câștigat 164 USD/tonă în T4 2020 (1.916 USD/tonă) comparativ cu T4 2019 când media LME a fost de 1.752 USD/tonă. Cu toate acestea, contextul epidemiologic actual a influențat nivelul cererii în toate segmentele de activitate ale Grupului, ceea ce a determinat scăderea cu 7% a veniturilor din vânzări în T4 2020 față de T4 2019 (de la 615.448 mii RON înregistrați în T4 2019 la 572.761 mii RON înregistrați în T4 2020).

Divizia Aluminiu Prelucrat a fost semnificativ afectată de pandemie, deoarece produsele laminate plate sunt exportate în principal în țări din Europa, înregistrând o scădere valorică a vânzărilor cu 8% în 2020 comparativ cu 2019, mai ales datorită scăderii vânzărilor de benzi cu 36%, influențate de declinul cererii în industriile aero și auto. Totuși, semne de revenire au fost remarcate încă din T2 și T3 2020 pentru livrarile de plăci, care au fost mai mari cu peste 2.100 tone în 2020 comparativ cu 2019. În ciuda noilor măsuri de carantină impuse de către țările din vestul Europei, a incertitudinilor legate de Brexit și a lipsei mijloacelor de transport de marfuri în perioada sărbătorilor de iarnă, în T4 2020 vânzările de produse din aluminiu prelucrat au crescut din punct de vedere valoric cu 1,5%, livrarile de plăci fiind mai mari cu peste 1.200 tone față de aceeași perioadă a anului precedent; plăcile sunt produsul Grupului cu cea mai mare valoare adăugată. În ceea ce privește celelalte linii de produse laminate plate, table subțiri și benzi, deși vânzările acestor produse au înregistrat o scădere în T4 2020, spre sfârșitul anului 2020 clienții noștri din sectoarele auto și de construcții au început să-și îmbunătățească activitatea, ceea ce a făcut ca cererea pentru aceste tipuri de produse să crească și ne așteptăm ca acest lucru să se reflecte în vânzări mai mari în primul trimestru al anului următor.

În pofida factorilor negativi care constrâng producătorii de aluminiu la acest moment, o bună performanță a vânzărilor de aluminiu prelucrat s-a obținut pentru vânzările cantitative de produse extrudate care au crescut cu 22% în 2020 comparativ cu 2019 și cu 23% în T4 2020 față de T4 2019. Grupul a profitat de oportunitățile de cerere existente pe piața panourilor solare și a vândut mai mult cu peste 4.500 tone produse extrudate în 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut și cu peste 1.000 tone la nivelul celui de-al patrulea trimestru.

În T4 2020, filiala Grupului Alro, Vimetco Extrusion, producător de produse extrudate, a devenit furnizor pentru una dintre cele mai sofisticate industrii, oferind produse cu valoare adăugată mare și foarte mare pentru construirea de heliporturi. Astfel, Vimetco Extrusion a încheiat un parteneriat cu ABC Development Aviation, o companie certificată de AACR (Autoritatea Aeronautică Civilă Română) ca dezvoltator și instalator de elemente de aerodrom și infrastructura pentru dezvoltarea platformelor tip heliport fabricate în România.

În ceea ce privește Divizia Aluminiu Primar volumul vânzărilor a înregistrat o creștere cu 1% în 2020 comparativ cu 2019, în special datorită vânzărilor de sarmă de aluminiu. Cerearea de sarmă de aluminiu a fost stabilă în anul 2020, în această perioadă de declin economic, deoarece producătorii de cabluri sunt considerați esențiali în lanțul de aprovizionare având în portofoliile lor companii de utilități publice. În 2020 vânzările de sarmă de aluminiu ale Grupului au fost cu peste 2.700 tone mai mari față de anul trecut. Totuși, o parte din clienții noștri au raportat lipsa de personal și imposibilitatea de a-și continua activitatea la un nivel așteptat, datorită carantinării impuse de pandemia COVID 19, ceea ce a determinat o scădere a volumului vânzărilor de produse primare în T4 2020 cu 3% față de T4 2019.

O alta linie de produse primare pentru care Grupul a beneficiat de crestere a vanzarilor sunt barele. Pe acest segment, Grupul a reusit sa vanda cu peste 300 tone mai multe bare in T4 2020 comparativ cu T4 2019, datorita cresterii cererii in sectorul de extrudate incepand cu luna septembrie 2020.

2. In ceea ce priveste **costul bunurilor vandute**, Grupul a raportat un nivel mai scazut cu 29.237 mii RON in 2020 fata de 2019 (2020: 2.521.548 mii RON versus 2019: 2.550.785 mii RON) si cu 31.487 mii RON in T4 2020 comparativ cu T4 2019 (T4 2020: 556.160 mii RON versus T4 2019: 587.647 mii RON), ca urmare a scaderii preturilor de achizitie ale materiilor prime, in linie cu preturile pe pietele specifice si cu strategia Grupului de a reduce costurile in anul 2020, diminuate partial de preturile cu energia electrica existente pe piata din Romania, care au continuat sa prezinte un trend ascendent.

3. In anul 2020, Grupul a raportat un **rezultat brut** negativ in suma de 6.832 mii RON (2019: profit brut de 227.016 mii RON) fiind influentat de o combinatie de factori, si anume: conditiile de piata care au inregistrat niveluri scazute ale pretului aluminiului in prima parte a anului, o cerere scazuta de aluminiu din cauza crizei mondiale provocate de pandemia de coronavirus si un trend ascendent al preturilor la energie electrica. Datorita faptului ca spre sfarsitul anului 2020 s-a inregistrat o usoara revenire a cotelor LME si a cererii pentru anumite produse, in special cele cu valoare adaugata mare, in T4 2020 Grupul a inregistrat un rezultat brut pozitiv in suma de 16.601 mii RON comparativ cu un rezultat brut pozitiv de 27.801 mii RON la T4 2019. Costul bunurilor vandute care a dus la o pierdere bruta in anul 2020 nu include compensarea primita de Grup, care a fost inclusa la pozitia *Alte venituri operationale*.

4. **Cheltuielile generale, administrative si de desfacere** au fost mai mari in 2020 comparativ cu 2019 pe fondul constituirii in T4 2020 a unui provizion in suma de 29.665 mii RON, in concordanta cu prevederile contractului colectiv de munca si a unor hotarari ale AGA privind remuneratia directorilor.

5. In 2020 **alte venituri operationale** includ in 2020 in principal subventia de 647.243 mii RON (in 2019: 0) inregistrata de Grupul Alro ca fiind o compensare a costurilor mai mari cu energia in conformitate cu legislatia UE privind schema EU-ETS pentru anii 2019 si 2020. In T4 2020 Grupul a recunoscut venituri din subventii aferente schemei de compensare EU-ETS in suma de 99.324 mii RON (T4 2019: 0). Suplimentar, in categoria *Alte venituri operationale* este inclusa in 2020 o suma de 73.668 mii RON (in 2019: 120.197 mii RON) provenita din vanzarea certificatelor de emisii gaze cu efect de sera, Grupul beneficiind de cresterea preturilor pe piata certificatelor de emisii dioxid de carbon. Grupul s-a aflat in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a numeroaselor eforturi de a investi in eficientizarea energetica din ultimii ani. In ceea ce priveste trimestrele, in T4 2020 vanzarile de certificate de emisii au fost in suma de 37.607 mii RON (T4 2019: 12.499 mii RON).

6. **Rezultatul operational** al Grupului pentru anul 2020 se ridica la 399.427 mii RON comparativ cu 99.241 mii RON in 2019, in special datorita compensarii recunoscute in categoria *Alte venituri operationale* mentionate mai sus. Prin urmare, Grupul a raportat un nivel de 4 ori mai mare al EBIT comparativ cu anul precedent. O evolutie similara a fost inregistrata la nivel de trimestru, cand Grupul a raportat un EBIT pozitiv de 44.325 mii RON in T4 2020 fata de un EBIT negativ in suma de 26.787 mii RON in T4 2019.

7. **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 2019 per total an Grupul a avut pierdere din cursul de schimb valutar, in T4 pentru ambii ani, 2020 si 2019, Grupul a inregistrat castig din diferentele de curs valutar in special din reevaluarea imprumuturilor denuminate in USD pe fondul aprecierii leului romanesc in acele perioade.

8. **Rezultatul net** al Grupului in 2020 este un profit net in suma de 328.979 mii RON comparativ cu o pierdere de 67.237 mii RON raportata in 2019. Aceeasi tendinta s-a mentinut si in T4 2020, cand profitul net a fost in suma 55.627 mii RON comparativ cu pierderea neta de 44.516 mii RON raportata la T4 2019.

Reconcilierea rezultatului net ajustat cu rezultatul net al Grupului Alro:

mii RON T4 2020	mii RON T4 2019		mii RON 2020	mii RON 2019
55.627	-44.516	Rezultatul net al perioadei	328.979	-67.237
4	-	Plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobilizarilor	4	-4.790
-	-2.562	Plus/(minus) pierdere/(castig) din instrumente financiare derivate pentru care nu s-a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor	-	3.598
-8.019	12.430	Plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe profit amanat	839	15.093
47.612	-34.648	Rezultat net ajustat	329.822	-53.336

9. Conform reglementarilor europene si romanesti, Grupul are dreptul sa primeasca compensatii pentru costurile ridicate cu energia electrica suportate in 2019 si 2020, rezultate din costurile indirecte cu emisiile ca urmare a Schemei de Tranzactionare a emisiilor din UE (ETS). Sumele din compensatii pentru ambii ani, 2019 si 2020, au fost inregistrate in 2020 intrucat s-au indeplinit conditiile pentru a beneficia de acestea in anul 2020. In luna septembrie 2020, Grupul a incasat suma de 249.946 mii RON reprezentand compensatiile pentru costurile cu energia suportate in 2019, iar compensatia aferenta anului 2020 in suma de 397.297 mii RON este inregistrata in categoria **Alte active curente** din Situatia Pozitiei Financiare la 31 decembrie 2020.

10. **Imprumuturi bancare:** in noiembrie 2020, Societatea mama a renegociat si semnat prelungirea pana in noiembrie 2023 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 2024 a liniei de finantare non-cash in suma de 30.000 mii USD. De asemenea, Societatea mama a semnat in noiembrie 2020 prelungirea pana in noiembrie 2023 a unui alt imprumut de tip revolving in suma de 180.000 mii RON incheiat cu o banca comerciala. Urmare acestor noi contracte incheiate, depozitele colaterale in valoare de 45.200 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 2019) in **Alte active pe termen lung** (la 31 decembrie 2020).

11. La data raportului prezent, Societatea mama are inca in lucru testele anuale de depreciere ale investitiilor in filiale. In functie de rezultatul acestor analize, situatiile financiare finale pe 2020 ar putea diferi semnificativ de cele preliminare. Pe baza rezultatelor preliminare ale testelor de depreciere, care vor fi ulterior finalizate si auditate, managementul nu se asteapta la un impact negativ in urma acestor analize de depreciere.

Gheorghe Dobra
Director General



Genoveva Nastase
Director Financiar

