

RAPORT CURENT

Către: **Autoritatea de Supraveghere Financiară
Bursa de Valori București**

Nr. 66/13.11.2024

Raport curent întocmit în conformitate cu prevederile din Legea nr. 24/2017 (republicată) și Regulamentul ASF nr. 5/2018 (cu modificările și completările ulterioare) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: **13 noiembrie 2024**

Denumirea entității emitente: **Alro S.A.**

Sediul social: **Slatina, Str. Pitești, nr. 116, Jud. Olt**

Numărul de telefon/ fax: **0249 431 901 / 0249 437 500**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : **RO 1515374**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J28/8/1991**

Identificator Unic la Nivel European (EUID): **ROONRCJ28/8/1991**

Cod LEI: **5493008G6W6SORM2JG98**

Capital social subscris și vărsat: **356.889.567,5 RON**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București - Categoria Premium**
(simbol de piață: **ALR**)

Prin prezentul raport curent vă informăm despre un **eveniment important de raportat:**

Comunicat de presă

Grupul ALRO înregistrează o cifră de afaceri de 2,54 miliarde lei în T1-T3 2024 și continuă investiția în diversificarea portofoliului de produse

- **Volume mai mari de vânzări pentru produse cu valoare adăugată mare și foarte mare, atât în sectorul primar, cât și în cel de aluminiu prelucrat;**
- **Structura de cost îmbunătățită, ca urmare a creșterii capacității facilității de reciclare, producția de aluminiu lichid din deșeuri a Grupului fiind în creștere cu 125% în T1-T3 2024, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023;**
- **Investiții în tehnologie pentru diversificarea în continuare a gamei de produse și a portofoliului de clienți, în urma punerii în funcțiune a unei investiții de 13,7 milioane RON într-o nouă unitate de ultimă generație de prelucrare a aluminiului, CUTSMART SYSTEMS.**

Slatina, 13 noiembrie 2024 - ALRO S.A. (BVB: ALR, "Compania" sau "ALRO"), unul dintre cei mai mari producători de aluminiu integrați pe verticală din Europa, după capacitatea de producție, anunță astăzi rezultatele financiare consolidate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024. Cifra de afaceri a Grupului a crescut cu 13% (T1-T3 2024: 2,54 miliarde RON vs T1-T3 2023: 2,24 miliarde RON), pe fondul majorării cotațiilor aluminiului și al îmbunătățirii cererii. Grupul ALRO a înregistrat un profit net de 126,8 milioane lei (T1-T3 2023: o pierdere netă de 394 milioane lei), datorită structurii mai bune a costurilor ca urmare a producției mai mari de aluminiu lichid din deșeuri și a vânzărilor în creștere de aluminiu cu valoare adăugată mare și foarte mare.

„Rezultatele pentru primele nouă luni ale anului 2024 sunt o reflectare directă a concentrării strategice pe creșterea producției de aluminiu cu valoare adăugată mare, pe diversificarea portofoliului nostru și pe consolidarea măsurilor de control al costurilor, precum extinderea capacității noastre de reciclare. Investițiile în tehnologie de vârf, pentru a furniza produse sofisticate au deja un impact pozitiv în rezultatele noastre, permițându-ne să ne extindem, în continuare, pe piețele internaționale”, a declarat Marian NĂSTASE, Președintele Consiliului de Administrație, ALRO. **„Suntem hotărâți să continuăm pe această**



cale, monitorizând activ piața și luând măsuri adecvate pentru a ne consolida poziția, asigurând crearea de valoare și poziția solidă pe piața internațională, pe termen lung”, a adăugat Marian NĂSTASE.

Prețul mediu al aluminiului la London Metal Exchange (LME) a crescut cu 4% în T1-T3 2024 față de media contractelor la trei luni (3M LME) înregistrată în aceeași perioadă a anului 2023, cu un maxim de 2.741 USD/tonă, înregistrat la 29 mai 2024. Cotația medie a LME pentru contractele cu vânzare la trei luni s-a situat, în perioada T1-T3 2024 la 2.407 USD/tonă, comparativ cu 2.306 USD/tonă în T1-T3 2023.

Pentru a susține livrările în conformitate cu cererea clienților, în T1-T3 2024 Grupul a crescut producția de aluminiu lichid din deșeuri cu 125% față de T1-T3 2024, în timp ce producția de aluminiu electrolitic a crescut, de asemenea, cu 5% în perioada analizată.

Pe acest fond, dublat de un mix optim de produse și de o cerere puternică a industriei aeronavale, Grupul ALRO a crescut vânzările de produse laminate plate, pentru acest segment realizând livrări mai mari cu 53%, din punct de vedere al cantităților, față de T1-T3. 2023. Vânzările totale de aluminiu procesat au fost mai mari cu peste 20.000 de tone în primele nouă luni din 2024 (66.007 tone în T1-T3 2024, comparativ cu 43.269 tone în T1-T3 2023). Vânzările de aluminiu primar au crescut, de asemenea, la 86.500 de tone, de la 78.934 de tone la nouă luni 2024 – nouă luni 2023).

Concentrându-se pe consolidarea poziției sale pe piețele internaționale și țintirea de noi piețe și clienți, Grupul ALRO și-a continuat investițiile în tehnologie menită să aducă Grupul și mai aproape de clienții săi și să îi permită să ofere soluții personalizate pentru industrii sofisticate. Ca atare, ALRO a pus în funcțiune unitatea CUTSMART SYSTEM, în urma unei investiții de 13,7 milioane lei. Noua unitate de producție permite Grupului să producă laminate plate complexe, cu dimensiunile și toleranțele definite în raport cu cerințele clienților.

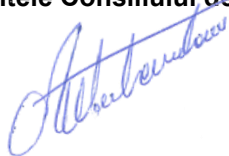
Urmând aceeași cale către creșterea producției de aluminiu cu valoare adăugată mare și foarte mare, ALRO a investit și într-un cuptor de îmbătrânire cu încălzire electrică. Pe lângă impactul pozitiv în ceea ce privește producția, noua tehnologie crește și eficiența energetică a proceselor tehnologice și întărește eforturile Grupului de a produce aluminiu cu conținut scăzut de carbon.

La rândul său, filiala Grupului, Vimetco Extrusion, a finalizat instalarea unei linii automate de ambalare pentru profilele din aluminiu extrudat și a finalizat trecerea de la ambalarea manuală la ambalarea automată, pregătirea personalului, procesul de accelerare a producției. Investiția totală în acest proiect s-a ridicat la 31,8 milioane RON, inclusiv un grant de 7,1 milioane RON, din Islanda, Lichtenstein și Norvegia prin Mecanismul Financiar Grant SEE 2014-2021 în cadrul programului „Dezvoltarea IMM-urilor în România”, domeniu de interes: Inovare Verde în industrie, Blue Growth și TIC.

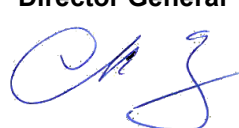
Transformarea pe care ALRO a întreprins-o în ultimii 20 de ani și rezultatele investițiilor de peste 900 de milioane USD în tehnologie, eficiență și reducerea ampretei de mediu, s-au tradus și în noua identitate vizuală a companiei. Această identitate reîmprospătată este, de asemenea, o declarație pentru viitor, reprezentând angajamentul ALRO față de procese de producție durabile și de înaltă eficiență.

Aceste rezultate financiare sunt disponibile într-un document separat pe site-ul Web al Companiei, Categoria Relații cu Investitorii, Secțiunea Raportări financiare: <http://www.alro.ro/ri/rapoarte-alro> și la link-ul de mai jos:

Marian-Daniel NĂSTASE
Președintele Consiliului de Administrație



Marin CILIANU
Director General



Pentru informații suplimentare, vă rugăm contactați:
www.alro.ro

Florența Ghiță



București

Telefon: +40 744 644 004

E-mail: investor.relations@alro.ro

Note către editori:

Grupul ALRO

Comaniile care fac parte din Grupul ALRO sunt: ALRO S.A. - producătorul de aluminiu, Alum S.A. - producătorul de alumină, Vimetco Extrusion S.R.L. – producător de aluminiu extrudat, Conef S.A. – societate de tip holding și de management, Vimetco Trading – vânzări de aluminiu și CCGT- Power Ișalnița - asociat.

ALRO

ALRO este o subsidiară a Vimetco PLC (Republica Cipro), un producător global de aluminiu primar și prelucrat integrat vertical. Structura acționarilor ALRO este: Vimetco PLC (54,19%), Pavăl Holding (23,21%), Fondul Proprietatea (10,21%) și alții (12,39%).

În funcție de capacitate, ALRO este unul dintre cei mai mari producători de aluminiu integrați vertical din Europa, având o capacitate de producție instalată de 265.000 tpa de aluminiu electrolitic, o capacitate de reciclare deseuri aluminiu de 100.000 tpa, rezultând o producție de metal lichid reciclat de 94.000 tpa. Capacitatea Turnătoriei de aluminiu este de 309.600 tpa precum și facilități de procesare de 140.000 tpa, în aluminiu laminat la cald și la rece și divizia de extruziune.

Principalele piețe de desfacere pentru produsele ALRO sunt Uniunea Europeană, dar Compania are exporturi și în SUA și Asia. Combinatul este certificat cu ISO 9001 pentru managementul calității și are certificatele NADCAP și EN 9100 pentru unitățile de producție pentru industria aerospațială, produsele sale respectând standardele de calitate pentru aluminiul primar ale Bursei de Metale din Londra (London Metal Exchange – LME), cât și standardele internaționale pentru produsele laminate plate.

Începând cu anul 2020, ALRO și Vimetco Extrusion sunt membre ale ASI (Aluminium Stewardship Initiative), o asociație internațională care contribuie la îmbunătățirea durabilității în sectorul global al aluminiului. În 2023, ALRO și Vimetco Extrusion a obținut prima certificare ASI Performance Standard V3 (Versiunea a 3-a) din Europa.





**Raport trimestrial
30 septembrie 2024**



CUPRINS

GRUPUL ALRO

RAPORT TRIMESTRIAL CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2024	3
---	----------

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024 (NEAUDITATE)	17
--	-----------

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA DE PROFIT SAU PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	18
---	----

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	19
---	----

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	20
---	----

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	22
--	----

NOTE EXPLICATIVE	23
------------------	----

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN CONFORMITATE CU ANEXA 13A DIN REGULAMENTUL ASF 5/2018	40
---	-----------

Raport trimestrial 30 septembrie 2024

GRUPUL ALRO

RAPORT TRIMESTRIAL CONSOLIDAT PENTRU TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2024

**Rezultate financiare consolidate pentru Trimestrul al treilea
2024 (T3 2024) comparativ cu Trimestrul al treilea 2023
(T3 2023) (neauditate)**

Grupul ALRO

Companiile care fac parte din Grupul ALRO sunt: ALRO S.A. - producătorul de aluminiu, ALUM S.A. - producătorul de alumină, Vimetco Extrusion S.R.L. – producător de aluminiu extrudat, Conef S.A. – societate de tip holding și de management, Vimetco Trading – vânzări de aluminiu și CCGT-Power Isalnita - asociat.

Raport Trimestrial Consolidat T3 2024

Principalele aspecte pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 (T1-T3 2024)

- Grupul Alro a inregistrat o redresare in cele 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024 si T3 2024 fata de perioadele similare ale anului trecut: Grupul a realizat un profit net de 126.799 mii RON in perioada de 9 luni a anului 2024 fata de pierderea de 394.078 mii RON in perioada de 9 luni a anului 2023;
- Cifra de afaceri consolidata a crescut cu 13% in T1-T3 2024 comparativ cu T1-T3 2023. In T3 2024 cifra de afaceri a crescut cu 24% comparativ cu T3 2023, demonstrand strategia Grupului de a-si creste vanzarile de produse cu valoarea adaugata mare si foarte mare si de a diversifica portofoliul sau de produse;
- Cotatiile medii ale pretului aluminiului la Bursa de Metale de la Londra (LME) au crescut cu 4% in T1-T3 2024 comparativ cu cotația medie inregistrata in T1-T3 2023. O tendinta ascendenta a LME a fost inregistrata si in T3 2024, cand cotația medie 3M a LME a crescut cu 10% fata de media raportata in T3 2023;
- Volume de vanzari mai mari de produse laminate plate si sarma de aluminiu in T1-T3 2024 comparativ cu T1-T3 2023, precum si in T3 2024 comparativ cu T3 2023;
- Productie mai mare de aluminiu si cantitati mai mari de aluminiu lichid (din deseuri reciclate), deoarece Grupul este angajat in realizarea unei productii sustenabile;
- In octombrie 2024, Compania-mama a anuntat reimprospatarea identitatii sale vizuale pentru a reflecta ultimele decenii de trecere la produse complexe. Aceasta noua identitate este o declaratie pentru viitor, reprezentand devotamentul ALRO pentru procese de productie durabile, de nivel superior;
- In octombrie 2024, Grupul a inaugurat investitia CUTSMART SYSTEMS in Divizia Aluminiu Procesat, proiect care vizeaza cresterea valorii productiei Grupului;
- In octombrie 2024, filiala Grupului, Vimetco Extrusion, a primit o subventie in suma de 7.100 mii RON, de la Innovation Norway, pentru noua sa linie de ambalare automata, a carei punere in functiune finala a avut loc in T3 2024.

Principalii indicatori financiari si operationali pentru primele noua luni ale anului 2024

GRUPUL ALRO

Indicator	T3 2024	T3 2023	T1-T3 2024	T1-T3 2023
Productia de aluminiu primar (tone)	62.600	49.775	184.451	145.407
Productia de aluminiu procesat (tone)	29.829	23.605	91.164	70.345
Cifra de afaceri (mii RON)*	845.063	682.834	2.542.134	2.241.447
EBITDA ¹ (mii RON)	178.231	-145.800	379.593	-92.888
Marja EBITDA (%)	21,1%	-21,4%	14,9%	-4,1%
Rezultatul net ajustat ² (mii RON)	130.808	-260.164	154.630	-352.129
Rezultat net (mii RON)	118.352	-229.984	126.799	-394.078

ALRO S.A.

Indicator	T3 2024	T3 2023	T1-T3 2024	T1-T3 2023
Productia de aluminiu primar (tone)	62.600	49.775	184.451	145.407
Productia de aluminiu procesat (tone)	21.462	14.566	66.342	43.181
Vanzari de aluminiu primar (tone)	28.534	26.732	86.500	78.934
Vanzari de aluminiu procesat (tone)	20.751	13.948	66.007	43.269
Cifra de afaceri (mii RON)	794.552	609.331	2.376.478	1.967.974
EBITDA ¹ (mii RON)	162.229	-156.567	335.195	-125.621
Marja EBITDA (%)	20,4%	-25,7%	14,1%	-6,4%
Rezultatul net ajustat ² (mii RON)	123.653	-231.860	136.172	-308.417
Rezultat net (mii RON)	110.793	-202.116	108.740	-353.328
Rezultatul net ajustat ² pe actiune (RON)	0,173	-0,325	0,191	-0,432
Rezultat net pe actiune (RON)	0,155	-0,283	0,152	-0,495

¹ EBITDA reprezinta profit inainte de impozitare, de alte castiguri si pierderi financiare, de amortizare si deprecieri;

Pentru o prezentare corecta a rezultatelor operationale pentru perioada de 9 luni a anului 2023, EBITDA include rezultatele operationale ale grupului GAL

² Rezultatul net ajustat: reprezinta rezultatul net plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobilizarilor, plus/ (minus) pierdere/(castig) din instrumente financiare derivate pentru care nu s-a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor, plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe profit amanat.

Vanzari

T1-T3 2024 a fost o perioada excelenta pentru Grupul Alro: cifra de afaceri a crescut cu 13% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, EBIT-ul a fost pozitiv, în sumă de 287.943 mii RON (în T1-T3 2023: EBIT negativ de 182.638 mii RON), iar rezultatul net a fost un profit de 126.799 mii RON (comparativ cu o pierdere netă de 394.078 mii RON înregistrată în T1-T3 2023). T3 2024 a urmat tendința anului, astfel că Grupul a reușit să-și crească cifra de afaceri cu 24% față de T3 2023, realizând un EBIT pozitiv de 148.916 mii RON (în T3 2023: un EBIT negativ de 177.171 mii RON) și un rezultat net pozitiv de 118.352 mii RON (în T3 2023 o pierdere netă de 229.984 mii RON).

Strategia Grupului de a-și crește cota de piață în cele mai sofisticate industrii, precum și investițiile continue în reducerea dependenței de energie electrică și optimizarea proceselor de producție s-au concretizat într-o îmbunătățire semnificativă a rezultatelor. Un punct cheie în 2024 în ceea ce privește capacitatea Grupului de a răspunde cerințelor clienților a fost investiția CUTSMART SYSTEMS (linia de prelucrare a placilor de aluminiu pentru produse cut-to size) care a fost pusă în funcțiune în martie 2024. Acesta facilitează de ultimă generație permite prelucrarea placilor conform specificațiilor dimensionale exacte ale clienților, îmbunătățind astfel eficiența și competitivitatea produselor Grupului pe piață. Proiectul a continuat și în T3 2024 prin amenajarea halei de producție, unde este instalată linia de procesare, investiția fiind inaugurată la începutul lunii octombrie 2024.

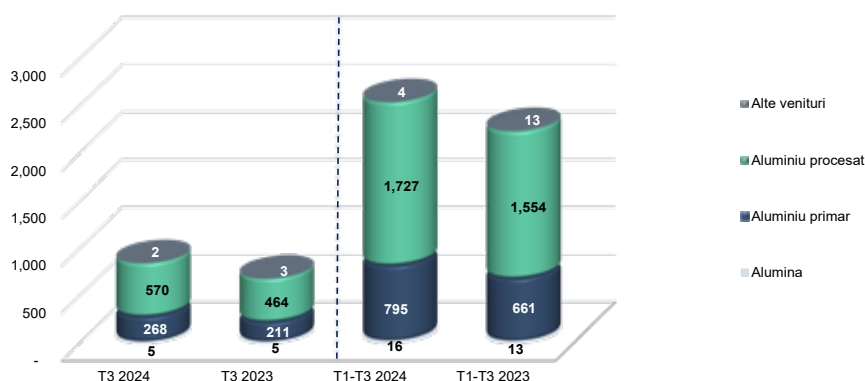
În T1-T3 2024, Grupul și-a optimizat mixul de vânzări și s-a concentrat în principal pe vânzarea de produse laminate plate, linia de produse cu cea mai mare valoare adăugată, realizând vânzări mai mari cu 53%, în termeni cantitativi, comparativ cu T1-T3 2023 (și mai mari cu 49% în T3 2024 față de T3 2023). Deservind în principal industria aerospațială, aceste produse reflectă experiența vastă a Grupului, know-how și investițiile semnificative în cercetare&dezvoltare. În același timp, Grupul și-a crescut vânzarile de plăci pe piața din SUA, profitând de noile oportunități create de tarifele de import recent majorate pentru metalul din China. Grupul și-a sporit prezența pe piața nord-americană și perspectivele sunt bune având în vedere că există deja comenzi contractate pentru această zonă, unde Grupul va livra începând cu ianuarie 2025. În ultimii ani, piața nord-americană a fost o țintă mai provocatoare pentru Grup, din cauza costului ridicat de transport și a concurenței crescute din China.

Mai mult, datorită tendinței clienților de a merge mai mult către producătorii europeni de aluminiu, Grupul și-a consolidat poziția pe piața europeană, având în vedere că de la 1 ianuarie 2026, mecanismul de ajustare a frontierei de carbon (CBAM) va deveni obligatoriu. CBAM, care implică achiziționarea de certificate de către importatori, este instrumentul UE de a pune un pret corect emisiilor de carbon emise în timpul producției de bunuri cu consum intens de carbon care intră pe teritoriul UE și de a încuraja producția industrială mai curată în țările non-UE. În ceea ce privește emisiile de carbon, perspectivele sunt optimiste, întrucât Alro a redus amprenta medie de carbon sub media europeană ca urmare a investițiilor realizate în 2023, în dezvoltarea facilității de reciclare, care a permis creșterea capacității de reciclare a deșeurilor de aluminiu de la 35.000 de tone la 100.000 de tone, iar amprenta de carbon poate fi redusă și mai mult prin creșterea cantității de deșuri reciclate.

În 2024, prețul aluminiului LME a urmat o tendință oscilantă. La începutul anului, cotațiile LME erau în jur de 2.200 USD/tonă, iar ca răspuns la noile sancțiuni impuse asupra metalelor rusești de către SUA și Marea Britanie, în aprilie 2024, prețul aluminiului a crescut, atingând un nivel maxim de 2.741 USD/tonă în T1-T3 2024, pe 29 mai 2024, iar apoi prețurile au scăzut din nou. În al treilea trimestru al anului 2024, cotația medie 3M a LME a fost de 2.421 USD/tonă, în creștere cu 10% față de T3 2023 (2.200 USD/tonă) și în scădere cu 6% față de T2 2024 (2.562 USD/tonă). După ce a atins un minim de 2.225 USD/tonă pentru T3 2024, la 30 iulie 2024, cotația LME a urcat, o creștere mai consistentă înregistrându-se la sfârșitul T3 2024, pe 27 septembrie 2024 (2.624 USD/tonă). De asemenea, cotația medie 3M a LME pentru T1-T3 2024 a fost cu 2.407 USD/tonă, mai mare cu 4% decât în aceeași perioadă a anului precedent (2.306 USD/tonă).

Venituri din contractele cu clienții (RON'000)	T3 2024	T3 2023	T1-T3 2024	T1-T3 2023
Venituri aferente segmentului de alumina	5.161	4.815	16.296	13.201
Venituri aferente segmentului de aluminiu primar	268.092	211.285	794.736	661.056
Venituri aferente segmentului de aluminiu procesat	569.767	463.949	1.726.792	1.554.458
Alte venituri	2.043	2.785	4.310	12.732
Total	845.063	682.834	2.542.134	2.241.447

Vanzari (milioane RON)

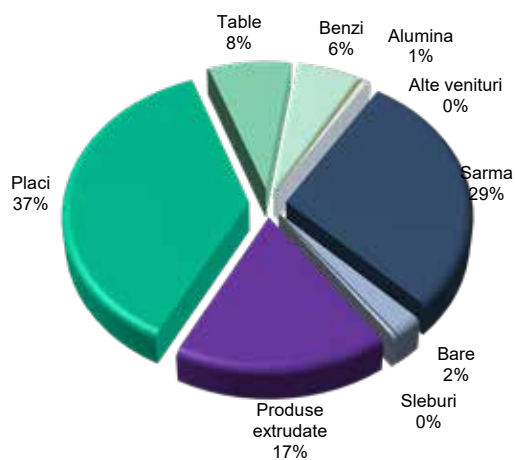


În T1-T3 2024, *Divizia Aluminii Primar* a raportat vânzări mai mari cu 20% față de T1-T3 2023 (9 luni 2024: 794.736 mii RON; 9 luni 2023: 661.056 mii RON) iar în T3 2024 a fost raportată o creștere cu 27% comparativ cu vânzările înregistrate în același trimestru al anului precedent (T3 2024: 268.092 mii RON; T3 2023: 211.285 mii RON). Începutul anului 2024 a fost un sezon slab pentru industria cablurilor, dar de la mijlocul lunii februarie 2024 cererea de sarmă din sectorul cablurilor s-a îmbunătățit și, prin urmare, Grupul a vândut cu 18.218 tone mai multă sarmă în T1-T3 2024 decât în T1-T3 2023, iar în T3 2024, cu 5.395 tone mai multă sarmă decât în T3 2023. Semnele indică faptul că această cerere puternică este probabil să continue pe tot parcursul anului 2024, precum și în 2025. Interzicerea vânzării de sarmă din Rusia, CBAM, precum și problemele logistice legate de sarmă care provine din Asia și Orientul Mijlociu i-au determinat pe consumatorii europeni să-și reorienteze achizițiile către furnizorii locali - o oportunitate importantă pentru Grupul Alro de a-și consolida portofoliul. Pentru bare, cererea slabă a continuat în 2024, în principal din cauza performanței slabe a sectorului de construcții. În aceste condiții, în T1-T3 2024 vânzările de bare au scăzut cu mai mult de 9.140 de tone față de T1-T3 2023 și cu mai mult de 2.860 de tone în T3 2024 față de T3 2023. Din cauza performanței economice slabe legate de turnarea barelor, Grupul a decis să diminueze producția de bare și să producă mai multe sleburi pentru consumul intern, având în vedere că acestea contribuie la o profitabilitate mai mare în vânzările segmentului Aluminii Prelucrat. Așteptările sunt ca primele pentru bare să continue să scadă până la sfârșitul anului 2024, ca urmare a deteriorării cererii raportate în ultimul timp.

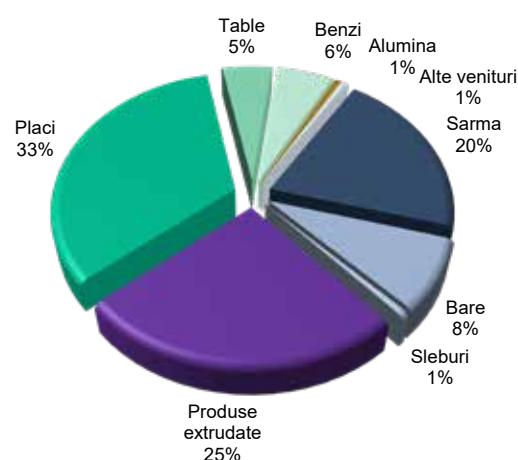
Vânzările valorice din *Divizia Aluminii Prelucrat* au crescut cu 11% în T1-T3 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent (9 luni 2024: 1.726.792 mii RON; 9 luni 2023: 1.554.458 mii RON). Urmand aceeași tendință, în T3 2024 veniturile obținute din vânzările de produse procesate au crescut cu 23% față de T3 2023 (T3 2024: 569.767 mii RON; T3 2023: 463.949 mii RON). Cererea solidă de la începutul anului 2024 a fost generată în principal de activitățile de re aprovizionare în rândul distribuitorilor europeni și de factori geopolitici: situația din Marea Rosie și implicațiile negative ale acestora în lanțurile de aprovizionare. Activitatea de re aprovizionare în rândul distribuitorilor europeni a continuat și după T1 2024, deși într-un ritm mult mai lent comparativ cu primul trimestru. În paralel, așa cum era de așteptat, a existat și o revenire treptată a cererii utilizatorilor finali, în special în sectoarele auto și inginerie generală, cu mai multe comenzi plasate pentru livrare în al doilea trimestru al anului 2024. În T3 2024, s-a observat o scădere generală a cererii de produse laminate plate pe piața de distribuție, ca urmare a încetirii sezoniere din luna august și a unei reporniri foarte lente în rândul principalilor jucători europeni. Cererea utilizatorilor finali a fost, de asemenea, mai scăzută în urma vacanței de vară, având în vedere problemele din industria europeană de automobile, precum și a problemelor legate de lanțul de aprovizionare din sectorul aerospațial. În pofida situației destul de negative și a unei perspective de piață care nu pare prea promițătoare, Grupul a continuat să se concentreze pe creșterea vânzării de produse cu valoare adăugată ridicată și pe consolidarea prezentei sale pe piețele extraeuropene, unde cererea din mai multe sectoare industriale este încă solidă, cum ar fi sectorul de inginerie generală sau aerospațial. Termenii de livrare mai buni, un portofoliu de produse îmbunătățit și mai multă flexibilitate în ceea ce privește capacitățile de producție au ajutat Grupul să concretizeze noi oportunități de afaceri. În acest context, Grupul a vândut cu aproape 22.740 de tone de produse laminate plate mai mult în T1-T3 2024 decât în T1-T3 2023 (în T3 2024 cu mai mult de 6.800 de tone decât în T3 2023). Din punct de vedere al prețurilor, deși cererea a intrat într-un trend negativ și concurența atât în zonele europene, cât și în cele non-europene a continuat să fie extrem de strânsă, nivelurile de conversie au rămas stabile în T3 2024.

Contribuția vânzării pe segmentul Aluminii Prelucrat, în total vânzări, incluzând produse cu valoare adăugată mare și foarte mare, a rămas preponderantă, deși în ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent (68% în T1-T3 2024, din totalul vânzării Grupului, față de 69% în T1-T3 2023), în timp ce ponderea segmentului de Aluminii Primar în totalul vânzării Grupului a crescut de la 29% în T1-T3 2023 la 31% în T1-T3 2024.

Structura vânzării (RON '000), T1-T3 2024



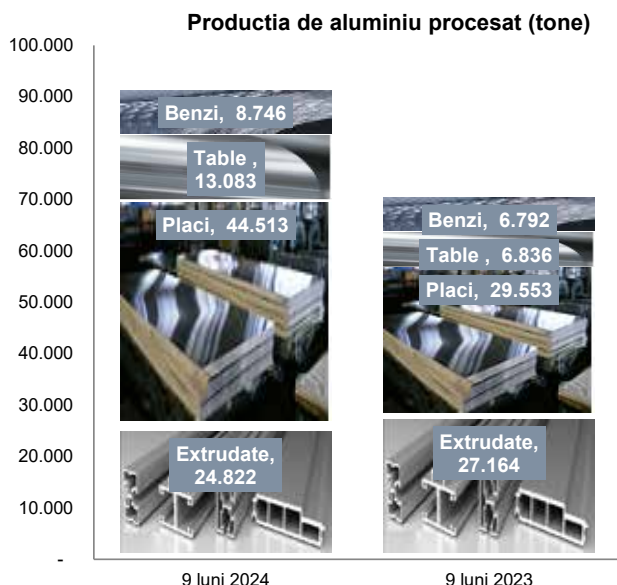
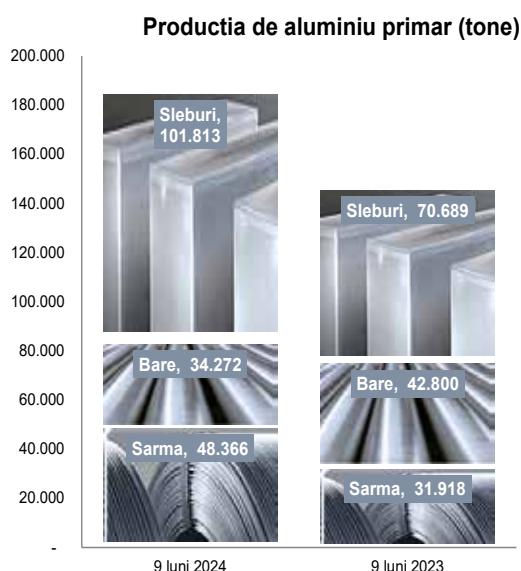
Structura vânzării (RON '000), T1-T3 2023



Productie

Dupa anul 2022, cand, pe fondul crizei energetice din perioada redresarii in urma pandemiei de Covid-19 si izbucnirea conflictului din Ucraina, Grupul a fost nevoit sa ia mai multe masuri decisive, cum ar fi suspendarea temporara a 3 din 5 din halele sale de electroliza si a activitatii unitatii Alum din Tulcea, in T1-T3 2024, aceste capacitati au ramas inactive, iar Grupul a produs aluminiu electrolitic la o capacitate redusa, alumina fiind achizitionata de filiala sa Alum de la furnizori terti. De asemenea, in septembrie 2023, Grupul si-a vandut operatiunile miniere din Sierra Leone. In aceste conditii, in 2023 Grupul a pus in functiune o noua capacitate de reciclare a aluminiului, astfel incat in T1-T3 2024 a crescut productia de aluminiu lichid cu 125% fata de aceeaasi perioada din 2023 (T1-T3 2024: 66.663 tone fata de T1-T3 2023: 29.677 tone) si cu 106% in T3 2024 comparativ cu T3 2023 (T3 2024: 24.285 tone; T3 2023: 11.811 tone). In acelasi timp, Grupul a raportat o crestere cu 5% a productiei de aluminiu electrolitic, atat in perioada cumulata de noua luni, cat si la nivelul trimestrului al treilea (50.955 tone in T1-T3 2024 si 48.669 tone in T1-T3 2023), in T3 2024 atingand un nivel maxim al ultimelor sapte trimestre cu o productie de 17.475 de tone.

In T1-T3 2024, Grupul a inregistrat o crestere semnificativa a productiei de laminate plate, cu 54% mai mult fata de aceeaasi perioada a anului 2023. Cresterea cererii in sectoarele aero si inginerie generala, sustinuta de diversificarea produselor din portofoliu a determinat cresterea productiei de laminate plate cu aproape 23.160 de tone in primele noua luni din 2024 fata de aceeaasi perioada din 2023 (si cu aproape 6.900 tone in T3 2024 fata de T3 2023). Aceeasi tendinta ascendenta, in conformitate cu productia de produse laminate plate a fost inregistrata pentru productia de sleburi, deoarece Grupul a produs 101.813 tone in T1-T3 2024, comparativ cu productia de sleburi de 70.689 de tone realizata in aceeaasi perioada a anului 2023 (in T3 2024: 33.700 tone fata de T3 2023: 22.529 tone). Urmand aceeaasi tendinta ascendenta, cresterea productiei de sarma a fost determinata de cererea in crestere pentru aceasta linie de produse, iar in T1-T3 2024 productia de sarma a Grupului a fost cu aproximativ 17.950 tone (reprezentand un plus de 59%) mai mare decat in aceeaasi perioada a anului precedent (in T3 2024 productia de sarma a fost cu 5.540 tone mai mare decat in al treilea trimestru al anului 2023).



Costul bunurilor vandute a crescut usor, cu 2% in T1-T3 2024 (2.415.926 mii RON) fata de T1-T3 2023 (2.370.746 mii RON) si cu 5% in T3 2024 fata de aceeaasi perioada a anului trecut (T3 2024: 797.837 mii RON comparativ cu T3 2023: 761.007 mii RON) urmare a cresterii vanzarilor. Desi pretul majoritatii materiilor prime achizitionate de Grup a inregistrat o scadere in T1-T3 2024 fata de aceeaasi perioada a anului 2023, preturile pentru materiile prime legate de cotația LME (deseuri si lingouri de aluminiu achizitionate de pe piata) au crescut pe parcursul anului 2024, determinate de tendinta ascendenta a pretului aluminiului. In acelasi timp, pretul energiei a scazut, deoarece Grupul si-a asigurat preturi mai mici in contractele de achizitie pentru 2024 fata de 2023. Urmandu-si strategia de reducere a costurilor si consumurilor specifice si de a deveni un producator de aluminiu mai ecologic, in T1-T3 2024, Grupul a crescut productia cantitativa de aluminiu lichid, comparativ cu T1-T3 2023, ca urmare a investitiilor in dezvoltarea Facilitatii de Eco-Reciclare, cuprinzand, printre altele, instalarea a inca doua cuptoare de topire cu camera dubla pentru deseuri de aluminiu care au devenit operationale in decembrie 2023. Datorita acestei investitii, cresterea productiei de aluminiu lichid a fost sustinuta si de cantitati mai mari de deseuri si lingouri de aluminiu achizitionate (in T1-T3 2024: 91.575 tone; in T1-T3 2023: 61.033 tone). Aceasta crestere a metalului de pe piata (lingouri plus deseuri) utilizat in productie, a compensat cantitatea de aluminiu electrolitic care nu a mai fost produsa ca urmare a suspendarii temporare a 3 hale de electroliza la inceputul anului 2022.

Insa cresterea de 2% a costului bunurilor vandute in T1-T3 2024 comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut (5% in T3 2024 fata de T3 2023) a ramas sub cresterea de 13% a vanzarilor din perioada analizata (24% in T3 2024 fata de T3 2023), astfel ca **Marja rezultatului brut** a crescut la 5% in T1-T3 2024, respectiv 6% in T3 2024 de la marje negative inregistrate in aceleasi perioade ale anului 2023.

In T1-T3 2024, **Rezultatul brut** al Grupului a fost pozitiv, in suma de 126.208 mii RON (in T1-T3 2023: un rezultat brut negativ de 129.299 mii RON) datorita cantitatilor mai mari vandute pe segmentele de aluminiu, cu marje de profitabilitate mai bune, a evolutiei pozitive a LME in 2024, precum si a costului mai mic al intrarilor. O tendinta similara a fost raportata in T3 2024, cand Grupul a realizat un profit brut de 47.226 mii RON, comparativ cu o pierdere bruta de 78.173 mii RON in T3 2023.

In T1-T3 2024, **Alte venituri operationale** au fost in suma de 416.786 mii RON (in T1-T3 2023: 241.838 mii RON). Aceasta categorie include, in principal, compensatiile la care Grupul este indreptatit 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 si recunoscute de Grup pe baza contabilitatii de angajamente, in suma de 275.144 mii RON (T3 2024: 92.209 mii RON). In T1-T3 2023, Grupul a recunoscut compensatii in suma de 277.668 mii RON (58.459 mii RON in T3 2023). In T3 2023, Grupul a inregistrat o ajustare de 77.629 mii RON pentru a reflecta diferenta dintre compensatia guvernamentala primita in septembrie 2023 pentru anul 2022 si venitul estimat recunoscut pe baza contabilitatii de angajamente, pana la acea data. Aceasta ajustare a dus la un sold negativ pentru categoria *Alte venituri operationale* in T3 2023.

In plus, in T1-T3 2024, Grupul a inregistrat venituri din vanzarea certificatelor de emisii gaze cu efect de sera, in suma de 122.251 mii RON (din care in T3 2024: 92.157 mii RON) intrucat Grupul s-a aflat in situatia de a avea un excedent de certificate de emisii (in T1-T3 2023: 6.496 mii RON; in T3 2023: 4.374 mii RON).

Grupul a primit in T1-T3 2024 o suma de 5.751 mii RON (T3 2024: 0), reprezentand penalitati percepute unui furnizor de echipamente pentru neindeplinirea cerintelor contractului. In T1-T3 2023, Grupul a primit o suma de 8.361 mii RON (T3 2023: 2.338 mii RON), reprezentand o despagubire primita pentru un echipament care a fost avariat in timpul unui incendiu care a avut loc in 2018 la sediul Aluminiu Prelucrat, precum si o suma de 6.091 mii RON (T3 2023: 6.091 mii RON), reprezentand despagubiri primite de la societatea de asigurari pentru un incendiu izbucnit la sectia de reciclare Eco a fabricii de aluminiu din Slatina, in iulie 2022, inregistrate in aceeaasi categorie, adica *Alte venituri operationale*.

In T1-T3 2024, **Alte cheltuieli operationale** au inclus amortizarea mijloacelor fixe in conservare, in suma de 14.384 mii RON (in T1-T3 2023: 27.648 mii RON), in principal pentru halele de electroliza si pentru divizia de alumina (T3 2024: 4.575 mii RON; T3 2023: 8.824 mii RON). De asemenea, includea costuri ale filialei Grupului, Alum, inregistrate in perioada ulterioara incetarii productiei de alumina, in august 2022 (T1-T3 2024: 9.652 mii RON fata de T1-T3 2023: 29.126 mii RON, iar in T3 2024: 2.510 mii RON fata de T3 2023: 8.012 mii RON).

Rezultatul operational (EBIT) al Grupului pentru T1-T3 2024 a crescut semnificativ, de la o pierdere de 182.638 mii RON inregistrata in T1-T3 2023 la un profit de 287.943 mii RON, ca urmare a eforturilor managementului de a-si optimiza operatiunile, de a creste vanzarile de produse cu valoare adaugata mare, de a diversifica mixul de produse, precum si ca urmare a cotațiilor in crestere ale aluminiului in perioada analizata. Aceeasi evolutie s-a remarcat si la nivelul trimestrului al treilea, in T3 2024 inregistrandu-se un profit in suma de 148.916 mii RON, iar in T3 2023 o pierdere de 177.171 mii RON.

Diferentele nete de curs valutar (in T1-T3 2024: un castig in suma de 10.790 mii RON fata de pierderea de 28.265 mii RON raportata in T1-T3 2023) provin in principal din reevaluarea creditelor si a altor datorii ale Grupului in valuta straina pe fondul aprecierii, respectiv deprecierei leului in raport cu dolarul american (4,4451 USD/RON la 30 septembrie 2024 fata de 4,4958 USD/RON la 31 decembrie 2023 si 4,6864 USD/RON la 30 septembrie 2023 fata de 4,6346 USD/RON la 31 decembrie 2022). La nivelul trimestrului al treilea evolutia a fost in aceeaasi directie cu perioada cumulata, Grupul raportand in T3 2024 un castig net valutar de 30.910 mii RON si o pierdere valutara neta de 37.243 mii RON in T3 2023.

Conform prevederilor Legii nr. 296/2023, entitatile care au inregistrat o cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EUR in anul anterior, si care au **Impozitul pe profit** mai mic decat 1% din cifra de afaceri calculata (impozitul minim pe cifra de afaceri: IMCA), trebuie sa plateasca impozit pe profit la nivelul IMCA. Legea se aplica incepand cu exercitiul financiar care incepe la 1 ianuarie 2024. In T1-T3 2024, Grupul a calculat IMCA in baza acestei legi, care a depasit impozitul pe profit si, ca urmare, Grupul a recunoscut un impozit pe profit de 30.786 mii RON (T3 2024: 11.031 mii RON), reprezentand IMCA, comparativ cu impozitul pe profit in suma de 4.734 mii RON recunoscut in T1-T3 2023 (T3 2023: 2.494 mii RON).

Conditii de piata favorabile, in special pentru produsele laminate plate si sarma, precum si tendinta ascendenta a cotelor LME, au ajutat Grupul sa creasca veniturile si sa raporteze o cifra de afaceri mai mare cu 13% in perioada de 9 luni din 2024, comparativ cu perioada de 9 luni 2023 (si cu 24% in T3 2024 fata de T3 2023). Astfel, Grupul Alro a demonstrat ca a reusit sa profite de oportunitatile de pe piata, urmand totodata strategia de crestere a productiei cu valoare adaugata in special pentru industria aerospaciala, auto si inginerie generala. In acelasi timp, a ramas angajat in strategia pe termen lung de dezvoltare durabila prin utilizarea de cantitati mai mari de aluminiu reciclat pentru a minimiza amprenta de carbon a Grupului si a investit in tehnologii de ultima generatie care au permis mentinerea competitivitatii pe piata internationala. In T1-T3 2024 realizarile Grupului s-au concretizat intr-un **Profit net** de 126.799 mii RON, comparativ cu o pierdere neta de 394.078 mii RON inregistrata in T1-T3 2023. Acelasi trend ascendent s-a remarcat si la nivelul trimestrului - in T3 2024 un profit net de 118.352 mii RON comparativ cu T3 2023, cand rezultatul a fost o pierdere neta de 229.984 mii RON. Cu toate acestea, piata caracterizata de concurenta stransa, dobanzile inca la niveluri ridicate si impozitul minim pe cifra de afaceri de 1% au diminuat rezultatul net al Grupului in perioada raportata din 2024.

Reconcilierea intre rezultatul net si rezultatul net ajustat pentru T1-T3 2024 si T1-T3 2023 este detaliata mai jos:

Rezultatul net ajustat	T3 2024	T3 2023	T1-T3 2024	T1-T3 2023
REZULTATUL NET (RON '000)	118.352	-229.984	126.799	-394.078
Plus/(minus) cheltuiala/(venit) cu/din deprecierea imobilizarilor	-	-11	-	8.090
Deprecierea fondului comercial	-	-81	-	62.981
Plus/(minus) cheltuieli/(venit) cu/din impozitul pe profit amanat	12.456	-30.088	27.831	-29.122
REZULTATUL NET AJUSTAT	130.808	-260.164	154.630	-352.129

Investitii strategice

Exista mai multe proiecte de investitii demarate sau continuate in T1 - T3 2024, dintre care urmatoarele au o mare pondere in strategia Grupului de a se alinia la cele mai recente standarde de sustenabilitate si bune practici:

In martie 2024, Grupul a pus in functiune proiectul de investitii „*Imbunatatirea eficientei produselor Alro SA prin achizitionarea unei linii de prelucrare a placilor de aluminiu capabila sa proceseze produsele Alro SA cat mai aproape de cerintele de dimensiune ale clientilor*” (CUTSMART SYSTEMS), investitie inceputa la sfarsitul anului 2022. Lucrarile de constructie a halei asociate si a depozitului de produse au fost finalizate in octombrie 2024. Suma investita pentru acest proiect pana la data de 30 septembrie 2024 a fost de 13.730 mii RON. Grupul va putea produce produse laminate plate complexe, cu valoare adaugata foarte mare, avand dimensiunile si tolerantele definite in raport cu cerintele clientilor.

In aprilie 2024, filiala Grupului, Vimetco Extrusion, a finalizat instalarea liniei de ambalare automata a profilelor din aluminiu extrudat, iar in T3 2024 filiala a implementat urmasorii pasi: trecerea de la ambalarea manuala la ambalarea automata, pregatirea personalului, procesul de accelerare a productiei. Punerea in functiune finala a avut loc in T3 2024, dupa ce echipamentul a atins parametrii contractati. Suma cheltuita pentru aceasta investitie a fost de 31.818 mii RON. Acest proiect a beneficiat de o subventie in suma de 7.100 mii RON din partea Islandei, Lichtenstein-ului si Norvegiei prin EEA Mecanismul de granturi financiare (eng. Grant Financial Mechanism) 2014-2021 in cadrul programului „Dezvoltarea IMM-urilor in Romania”, domeniul de interes: Inovarea Verde in industrie, Cresterea sustenabila si ICT (eng. Green Innovation in industry, Blue Growth, and ICT). Prin aceasta investitie, Vimetco Extrusion face pasi suplimentari pentru a creste valoarea adaugata oferita partilor interesate. De asemenea, reprezinta o dovada a utilizarii durabile a resurselor naturale disponibile, a reducerii consumului de energie si a cresterii eficientei operationale, diversificand, in acelasi timp, portofoliul de solutii personalizate oferite. Mai mult, rezultatele proiectului constau in cresterea cifrei de afaceri a companiei si reducerea emisiilor de CO₂, reducerea consumului de combustibil si a deseurilor generate in procesul de productie.

In T1-T3 2024, Grupul a continuat investitia inceputa in octombrie 2023 pentru achizitionarea unui cuptor de imbatranire din aluminiu cu incalzire electrica de la un producator renumit de cuptoare pentru industria aluminiului. Obiectivul proiectului este de a creste productia de produse cu valoare adaugata mare si foarte mare. Acest cuptor electric de ultima generatie va inlocui trei cuptoare alimentate cu gaze naturale, cu scopul de a eficientiza operatiunile de tratament termic din cadrul Diviziei de Aluminiu Prelucrat si reprezinta un pas important catre atingerea obiectivului Alro de a deveni un producator mai ecologic. Valoarea totala a investitiei, incluzand echipamente, lucrari de instalare si punere in functiune, este de 2,75 milioane USD.

De asemenea, in T1-T3 2024 a continuat investitia inceputa in anul 2023 pentru achizitionarea unui scanner de conductivitate pe ambele fete al placilor de aluminiu. Beneficiile obtinute in urma implementarii proiectului de investitii sunt in conformitate cu politica si strategia Grupului privind siguranta operationala si cresterea ponderii productiei cu valoare adaugata mare (in special produse pentru sectorul aero) in mixul total de produse. Proiectul va fi pus in functiune in septembrie 2025, iar valoarea sa totala va fi de 2 milioane USD.

In T1-T3 2024 Grupul a inceput implementarea proiectului cu denumirea „*Dezvoltarea durabila a ALRO SA prin realizarea de investitii sustenabile*”, implementat prin Schema de Ajutor de Minimis "Sprijin acordat pentru implementarea Programului de crestere a competitivitatii produselor industriale". Obiectivul proiectului de finantare este dotarea laboratoarelor de testare si etalonare existente in cadrul Alro cu echipamente performante in concordanta cu cerintele standardelor si prevederilor comunitare din domeniul de aplicabilitate. Valoarea totala a proiectului este de 2.323 mii RON din care, cofinantare de la beneficiarul fondurilor: 1.329 mii RON si finantare de la buget: 994 mii RON. Data estimata de finalizare a proiectului este ianuarie 2025.

Grupul Alro Raport Trimestrial T3 2024

Situatia consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global - neauditata

in mii RON, cu exceptia cazurilor
cand se precizeaza altfel

T3 2024	T3 2023		Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
		Activitati continue		
845.063	682.834	Venituri din contractele cu clientii	2.542.134	2.241.447
-797.837	-761.007	Costul bunurilor vandute	-2.415.926	-2.370.746
47.226	-78.173	Rezultat brut	126.208	-129.299
-76.611	-76.468	Cheltuieli generale, administrative si de desfacere	-225.775	-235.292
186.190	-5.199	Alte venituri operationale	416.786	241.838
-7.889	-17.331	Alte cheltuieli operationale	-29.276	-59.885
148.916	-177.171	Rezultat operational (EBIT)	287.943	-182.638
-29.319	-31.069	Cheltuieli cu dobanzile	-90.225	-94.948
-	-	Castiguri / (pierderi) nete din instrumente financiare derivate	-	-
1.120	3.001	Alte venituri financiare	4.494	15.611
-9.175	-8.628	Alte cheltuieli financiare	-26.277	-25.250
30.910	-37.243	Diferente nete de curs valutar	10.790	-28.265
-307	-	Pondere rezultului aferente titlurilor puse in echivalenta	-431	-
142.145	-251.110	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	186.294	-315.490
-23.793	27.594	Impozit pe profit	-59.495	24.388
118.352	-223.516	Rezultatul perioadei din activitati continue	126.799	-291.102
		Activitati intrerupte		
-	-6.468	Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare	-	-102.976
118.352	-229.984	Rezultatul perioadei	126.799	-394.078
		Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:		
		Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere:		
-	601	Reevaluari privind beneficiile post-angajare	-	608
		Categorii care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere:		
-	20.558	Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	18.880
-	21.159	Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	19.488
118.352	-208.825	Total rezultat global aferent perioadei	126.799	-374.590
		Rezultat atribuibil		
118.335	-229.763	Actionarilor Alro S.A.	126.757	-393.170
17	-221	Intereselor care nu controleaza	42	-908
118.352	-229.984		126.799	-394.078
		Rezultatul global total atribuibil		
118.335	-208.618	Actionarilor Alro S.A.	126.757	-373.688
17	-207	Intereselor care nu controleaza	42	-902
118.352	-208.825		126.799	-374.590
		Rezultatul pe actiune		
0,166	-0,322	De baza si diluat (RON)	0,178	-0,551
0,166	-0,313	De baza si diluat (RON) pentru activitati continue	0,178	-0,408

Grupul Alro Raport Trimestrial T3 2024

Situatia interimara consolidata a pozitiei financiare - neauditata

	in mii RON	
	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	911.102	901.604
Investitii imobiliare	548	571
Imobilizari necorporale	3.073	2.877
Titluri puse in echivalenta	107.838	108.269
Fondul comercial	15.834	15.834
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	6.798	9.690
Creanta privind impozitul pe profit amanat	67.512	95.343
Alte active financiare pe termen lung	151.432	151.293
Total active imobilizate	1.264.137	1.285.481
Active circulante		
Stocuri	810.328	884.736
Creante comerciale nete	95.527	56.163
Creante privind impozitul pe profit	39	1.100
Alte active financiare curente	700.317	433.205
Alte active nefinanciare curente	44.072	33.980
Numerar restrictionat	54	19.814
Numerar si echivalente de numerar	100.527	206.126
Total active circulante	1.750.864	1.635.124
Total active	3.015.001	2.920.605
Capitaluri proprii si datorii		
Capitaluri proprii		
Capital social	370.037	370.037
Prime de capital	86.351	86.351
Alte rezerve	376.305	375.866
Rezultatul reportat	169.426	730.129
Rezultatul perioadei	126.757	-560.264
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Alro S.A.	1.128.876	1.002.119
Interese care nu controleaza	536	494
Total capitaluri proprii	1.129.412	1.002.613
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	1.029.412	1.176.067
Datorii de leasing pe termen lung	3.519	5.963
Provizioane pe termen lung	28.350	27.216
Beneficii post-angajare	28.721	29.048
Subventii pe termen lung	27.774	30.902
Alte datorii financiare pe termen lung	8.754	13.541
Total datorii pe termen lung	1.126.530	1.282.737
Datorii curente		
Imprumuturi pe termen scurt	276.445	298.728
Datorii de leasing pe termen scurt	2.365	2.782
Provizioane pe termen scurt	4.013	7.854
Datorii comerciale si alte datorii	395.058	240.807
Datorii aferente contractelor	17.452	23.578
Impozit pe profit	11.799	6.490
Subventii pe termen scurt	4.273	4.267
Alte datorii curente	47.654	50.749
Total datorii curente	759.059	635.255
Total datorii	1.885.589	1.917.992
Total capitaluri proprii si datorii	3.015.001	2.920.605

Grupul Alro Raport Trimestrial T3 2024

Situatia interimara consolidata a modificarilor capitalurilor proprii - neauditata

	Capital social	Prime de capital	Rezerve
Sold la 1 ianuarie 2023	370.037	86.351	375.866
Rezultatul perioadei	-	-	-
Alte elemente ale venitului global			
Diferente de curs valutar aferente convertirii operatiunilor din strainatate	-	-	-
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii			
Repartizarea rezultatului	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2023	370.037	86.351	375.866
Sold la 1 ianuarie 2024	370.037	86.351	375.866
Rezultatul perioadei	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global			
Diferente de curs valutar aferente convertirii operatiunilor din strainatate	-	-	-
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	439
Sold la 30 septembrie 2024	370.037	86.351	376.305

Rezerva de conversie	Total alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Atribuibil actionarilor Alro S.A.	Intereselor care nu controleaza	Total
-18.880	356.986	324.009	410.071	1.547.454	1.972	1.549.426
-	-	-	-393.170	-393.170	-908	-394.078
18.880	18.880	-	-	18.880	-	18.880
-	-	602	-	602	6	608
18.880	18.880	602	-	19.482	6	19.488
18.880	18.880	602	-393.170	-373.688	-902	-374.590
-	-	410.071	-410.071	-	-	-
-	375.866	734.682	-393.170	1.173.766	1.070	1.174.836
-	375.866	730.129	-560.264	1.002.119	494	1.002.613
-	-	-	126.757	126.757	42	126.799
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	126.757	126.757	42	126.799
-	439	-560.703	560.264	-	-	-
-	376.305	169.426	126.757	1.128.876	536	1.129.412

Grupul Alro Raport Trimestrial T3 2024

Situatia interimara consolidata a fluxurilor de trezorerie - neauditata

		in mii RON	
T3 2024	T3 2023	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
		Fluxuri de numerar din activitatea operationala	
142.145	-251.110	186.294	-315.490
-	-6.468	-	-102.976
		<i>Ajustari pentru:</i>	
29.315	37.071	91.650	119.106
-	-11	-	8.090
-	-81	-	62.981
-526	4.063	-3.841	-16.882
3.270	11.373	-63.818	-27.234
47	-81	-74	43
82	1.313	908	1.051
-	529	-	529
307	-	431	-
-24.491	15.916	-4.498	5.344
-1.004	-2.895	-4.149	-15.144
29.319	31.358	90.225	96.177
-	-	-15	-
		<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>	
-24.784	47.703	135.529	303.375
-116.244	381.475	-316.546	104.914
-6.182	-5.678	138.714	20.422
-9.647	-4.883	-25.294	-74.350
-11.834	-25.644	-71.407	-88.394
9.773	233.950	154.109	81.562
		Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	
-31.787	-27.111	-100.995	-83.784
313	258	944	1.140
-	3.125	-	3.125
-	-36	-	-36
-	-	15	-
-	27.089	19.760	35.857
1.159	2.845	3.933	14.987
-30.315	6.170	-76.343	-28.711
		Fluxuri de numerar din activitatea de finantare	
25.614	-28	26.575	48.266
-64.042	-66.810	-209.940	-233.494
-38.428	-66.838	-183.365	-185.228
-58.970	173.282	-105.599	-132.377
159.497	324.412	206.126	630.068
-	-8	-	-5
100.527	497.686	100.527	497.686

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

Grupul ALRO

**Situatii financiare interimare consolidate simplificate pentru
perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2024
(neauditate)**

Situatia interimara consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 - neauditata

in mii RON, cu exceptia cazurilor
cand se precizeaza altfel

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Activitati continue			
Venituri din contractele cu clientii	5	2.542.134	2.241.447
Costul bunurilor vandute		-2.415.926	-2.370.746
Rezultat brut		126.208	-129.299
Cheltuieli generale, administrative si de desfacere	7	-225.775	-235.292
Alte venituri operationale	8	416.786	241.838
Alte cheltuieli operationale	9	-29.276	-59.885
Rezultat operational (EBIT)		287.943	-182.638
Cheltuieli cu dobanzile	10	-90.225	-94.948
Alte venituri financiare		4.494	15.611
Alte cheltuieli financiare		-26.277	-25.250
Diferente nete de curs valutar		10.790	-28.265
Ponderea rezultatului aferente titlurilor puse in echivalenta		-431	-
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue		186.294	-315.490
Impozit pe profit	11	-59.495	24.388
Rezultatul perioadei din activitati continue		126.799	-291.102
Activitati intrerupte			
Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, dupa impozitare		-	-102.976
Rezultatul perioadei		126.799	-394.078
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare:			
Categorii care nu vor fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere:			
Reevaluari privind beneficiile post-angajare		-	608
Categorii care ar putea fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere:			
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate		-	18.880
Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	19.488
Total rezultat global aferent perioadei		126.799	-374.590
Rezultat atribuibil:			
Actionarilor Alro S.A.		126.757	-393.170
Intereselor care nu controleaza		42	-908
		126.799	-394.078
Rezultatul global total atribuibil:			
Actionarilor Alro S.A.		126.757	-373.688
Intereselor care nu controleaza		42	-902
		126.799	-374.590
Rezultatul pe actiune			
De baza si diluat (RON)	12	0,178	-0,551
De baza si diluat (RON) din activitati continue		0,178	-0,408

Dr. Ing. Marin CILIANU
Director General

Ec. Genoveva NASTASE
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate simplificate interimare.
Prezentele situatii financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Conducere in data de 12 November 2024.

Situatia interimara consolidata a pozitiei financiare la 30 septembrie 2024 - neauditata

in mii RON

	Nota	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	13	911.102	901.604
Investitii imobiliare		548	571
Imobilizari necorporale		3.073	2.877
Titluri puse in echivalenta		107.838	108.269
Fondul comercial		15.834	15.834
Drepturi de utilizare a activelor inchiriate		6.798	9.690
Creanta privind impozitul pe profit amanat	11	67.512	95.343
Alte active financiare pe termen lung		151.432	151.293
Total active imobilizate		1.264.137	1.285.481
Active circulante			
Stocuri	15	810.328	884.736
Creante comerciale nete		95.527	56.163
Creante privind impozitul pe profit		39	1.100
Alte active financiare curente	16	700.317	433.205
Alte active nefinanciare curente		44.072	33.980
Numerar restrictionat	17	54	19.814
Numerar si echivalente de numerar	17	100.527	206.126
Total active circulante		1.750.864	1.635.124
Total active		3.015.001	2.920.605
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		370.037	370.037
Prime de capital		86.351	86.351
Alte rezerve		376.305	375.866
Rezultatul reportat		169.426	730.129
Rezultatul perioadei		126.757	-560.264
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Alro S.A.		1.128.876	1.002.119
Interese care nu controleaza		536	494
Total capitaluri proprii		1.129.412	1.002.613
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	18	1.029.412	1.176.067
Datorii de leasing pe termen lung	18	3.519	5.963
Provizioane pe termen lung		28.350	27.216
Beneficii post-angajare		28.721	29.048
Subventii pe termen lung		27.774	30.902
Alte datorii financiare pe termen lung		8.754	13.541
Total datorii pe termen lung		1.126.530	1.282.737
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	18	276.445	298.728
Datorii de leasing pe termen scurt	18	2.365	2.782
Provizioane pe termen scurt		4.013	7.854
Datorii comerciale si alte datorii	19	395.058	240.807
Datorii aferente contractelor	5	17.452	23.578
Impozit pe profit		11.799	6.490
Subventii pe termen scurt		4.273	4.267
Alte datorii curente		47.654	50.749
Total datorii curente		759.059	635.255
Total datorii		1.885.589	1.917.992
Total capitaluri proprii si datorii		3.015.001	2.920.605

Dr. Ing. Marin CILIANU
Director General

Ec. Genoveva NĂSTASE
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate simplificate interimare.
Prezentele situatii financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Conducere in data de 12 November 2024.

Situatia interimara consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 - neauditata

	Capital social	Prime de capital	Rezerve
Sold la 1 ianuarie 2023	370.037	86.351	375.866
Rezultatul perioadei	-	-	-
Alte elemente ale venitului global			
Diferente de curs valutar aferente conversiei operatiunilor din strainatate	-	-	-
Modificari in estimari privind beneficiile post-angajare	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2023	370.037	86.351	375.866
Sold la 1 ianuarie 2024	370.037	86.351	375.866
Rezultatul perioadei	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-
Repartizarea rezultatului	-	-	439
Sold la 30 septembrie 2024	370.037	86.351	376.305

Rezerva de conversie	Total alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul perioadei	Atribuibil actionarilor Alro S.A.	Intereselor care nu controleaza	Total
-18.880	356.986	324.009	410.071	1.547.454	1.972	1.549.426
-	-	-	-393.170	-393.170	-908	-394.078
18.880	18.880	-	-	18.880	-	18.880
-	-	602	-	602	6	608
18.880	18.880	602	-	19.482	6	19.488
18.880	18.880	602	-393.170	-373.688	-902	-374.590
-	-	410.071	-410.071	-	-	-
-	375.866	734.682	-393.170	1.173.766	1.070	1.174.836
-	375.866	730.129	-560.264	1.002.119	494	1.002.613
-	-	-	126.757	126.757	42	126.799
-	-	-	126.757	126.757	42	126.799
-	439	-560.703	560.264	-	-	-
-	376.305	169.426	126.757	1.128.876	536	1.129.412

Dr. Ing. Marin CILIANU
Director General



Ec. Genoveva NĂSTASE
Director Financiar



Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate interimare.
Prezentele situații financiare au fost autorizate pentru emitere de către Conducere în data de 12 November 2024.

Situatia interimara consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 - neauditata

in mii RON

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Fluxuri de numerar din activitatea operationala			
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue		186.294	-315.490
Rezultatul perioadei din activitati intrerupte, inainte de impozitare		-	-102.976
<i>Ajustari pentru:</i>			
Amortizare		91.650	119.106
Variatia neta a ajustarilor de depreciere pentru imobilizari corporale		-	8.090
Variatia neta a ajustarilor pentru deprecierea fondului comercial		-	62.981
Variatia neta a provizioanelor		-3.841	-16.882
Variatia ajustarilor pentru deprecierea valorii stocurilor	15	-63.818	-27.234
Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit preconizate aferente creantelor comerciale	7	-74	43
Pierdere / (castig) din vanzarea/casarea imobilizarilor corporale		908	1.051
Pierdere din vanzarea imobilizarilor financiare		-	529
Pierdere aferenta titlurilor puse in echivalenta		431	-
Diferente nete de curs valutar din reevaluarea imprumuturilor		-4.498	5.344
Venituri din dobanzi		-4.149	-15.144
Cheltuieli cu dobanzile	10	90.225	96.177
Venituri din dividende		-15	-
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>			
Variatia stocurilor		135.529	303.375
Variatia creantelor si a altor active		-316.546	104.914
Variatia datoriilor		138.714	20.422
Impozit pe profit platit		-25.294	-74.350
Dobanzi platite		-71.407	-88.394
Incasari / (Plati) din operatiuni cu instrumente financiare derivate, net		-	-
Fluxuri de numerar nete din/(utilizate in) activitatea operationala		154.109	81.562
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-100.995	-83.784
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		944	1.140
Incasari din vanzari de imobilizari financiare		-	3.125
Achizitia de asociieri in participatie		-	-36
Dividende primite		15	-
Variatia numerarului restrictionat	17	19.760	35.857
Dobanzi incasate		3.933	14.987
Fluxuri de numerar nete din / (utilizate in) activitatea de investitii		-76.343	-28.711
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Imprumuturi primite		26.575	48.266
Rambursari de imprumuturi si leasing		-209.940	-233.494
Fluxuri de numerar din / (utilizate in) activitatea de finantare		-183.365	-185.228
Modificare neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-105.599	-132.377
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		206.126	630.068
Efectul cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar		-	-5
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	17	100.527	497.686

Dr. Ing. Marin CILIANU
Director General

Ec. Genoveva NĂSTASE
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate simplificate interimare.
Prezentele situatii financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Conducere in data de 12 November 2024.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate - neauditate

in mii RON, cu exceptia cazurilor cand se precizeaza altfel

1. Organizare si natura activitatii

Alro S.A. (*Societatea sau Societatea mama*) este o societate pe actiuni care a fost infiintata in anul 1961 in Romania, fiind unul din cei mai mari producatori de aluminiu din Europa integrati pe verticala dupa capacitatea de productie. Actiunile Alro S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul ALR.

Sediul social si administrativ al Societatii se afla in Slatina, judetul Olt, Str. Pitesti nr. 116, Romania.

Actionarul majoritar al Alro S.A. este Vimetco PLC, o societate privata cu raspundere limitata, inmatriculata conform legilor din Cipru, cu sediul desfasurarii activitatii in Navarinou 18, Navarino Business Centre, Agios Andreas, 1100, Nicosia, Cipru. Compania este controlata in ultima instanta de Maxon Limited (Insulele Bermude).

Alro S.A. si filialele sale (denumite in continuare in mod colectiv Grupul) formeaza un lant de productie integrat de aluminiu primar si procesat: Alro toarna aluminiu, obtinand produse primare, care se vand ca atare sau se proceseaza mai departe in facilitatile proprii sau de catre Vimetco Extrusion, rezultand produse cu valoare adaugata mai mare (lamine sau extrudate). Grupul are clienti in principal in Europa Centrala si de Est. Din cauza preturilor mari ale energiei si gazelor naturale, in prezent, Alro lucreaza cu 2 din 5 dintre halele de electroliza. Incepand cu august 2022, Alum nu a mai produs alumina, deoarece productia a fost oprita temporar, in schimb, a cumparat alumina de pe piata, la preturi mai bune si a vandut-o catre Alro in functie de nevoile sale, devenind ulterior agent de achizitii al Alro incepand cu martie 2024. Grupul Alro a detinut mina de bauxita din Sierra Leone pana cand intreaga activitate miniera a fost vanduta la 1 septembrie 2023. In septembrie 2023, Alro a inceput sa investeasca in domeniul energiei electrice prin incheierea unui parteneriat cu CCGT Power Isalnita S.A. ("CCGT Power"), unde detine o cota de 40,1%.

Prezentele situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre conducere in data de 12 noiembrie 2024.

2. Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Alro impreuna cu filialele sale (denumite in continuare Situatii financiare simplificate) pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 sunt neauditate si au fost intocmite in conformitate cu *Standardul International de Contabilitate 34 Raportari financiare interimare*, asa cum a fost adoptat de Uniunea Europeana. Politicile contabile aplicate sunt conforme 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*.

Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023. Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.

Situatiile financiare ale Grupului Alro pot fi obtinute in copie la sediul societatii mama. De asemenea, situatiile financiare sunt disponibile pe site-ul web www.alro.ro in termenul legal aplicabil.

Bazele intocmirii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea justa, asa cum este explicat in politicile contabile. Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuate in schimbul activelor.

**Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2.844/2016, cu modificarile ulterioare, 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, cu exceptia IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de distribuie. Aceste exceptii nu afecteaza conformitatea situatiilor financiare ale Grupului cu IFRS adoptate de UE.*

Principiul continuitatii activitatii

Situațiile financiare simplificate au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Grupul va putea sa-si realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a companiei mama este leul romanesc (RON). Pentru fiecare societate, Grupul determina moneda functionala aferenta, iar elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei societati sunt evaluate utilizand moneda functionala respectiva si transformate in moneda de prezentare.

Cursurile de schimb folosite la traductarea monedelor straine in RON au fost urmatoarele:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Curs de schimb USD la sfarsitul perioadei**	4,4451 USD/RON	4,4958 USD/RON
	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Curs de schimb mediu USD***	4,5763 USD/RON	4,5595 USD/RON

**) asa cum sunt comunicate de Banca Nationala a Romaniei

***) calculat ca medie aritmetica a cursurilor valutare zilnice comunicate de Banca Nationala a Romaniei

Aceste situatii financiare sunt prezentate in mii RON, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

3. Aplicarea standardelor internationale de raportare financiara noi si revizuite

Politicile contabile adoptate la întocmirea situatiilor financiare interimare consolidate sunt in concordanta cu cele aplicate la întocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023. Grupul nu a adoptat timpuriu nici un alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar care nu este inca in vigoare.

Standarde si interpretari in vigoare in 2024, pe care Grupul le-a aplicat in aceste situatii financiare:

Grupul a adoptat urmatoarele standarde noi si amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afecteaza alte standarde, cu data aplicarii pentru prima data la 1 ianuarie 2024:

- *Amendamente la IFRS 16 Leasing: Datorii de leasing in cazul tranzactiilor de vanzare si leaseback* (emis pe 22 septembrie 2022). Modificarile clarifica modul in care un vanzator-locatar evalueaza ulterior tranzactiile de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vanzare. Un vanzator-locatar este obligat sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-un leaseback intr-un mod in care sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Noile cerinte nu impiedica un vanzator-locatar sa recunoasca in profit sau pierdere orice castig sau pierdere legate de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situatiilor financiare.

- *Amendament la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung* (emis pe 23 ianuarie 2020). Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza clasificarea curenta sau pe termen lung. Adoptarea acestui standard nu a avut efect asupra Grupului.

- *Amendamente la IAS 1 Datorii pe termen lung cu clauze contractuale* (emis la 31 octombrie 2022). Modificarea clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii. Modificarile la IAS 1 specifica faptul ca obligatiile din contractele de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriilor ca fiind curente sau datorii pe termen lung la data raportarii. In schimb, modificarile cer unei companii sa prezinte informatii despre aceste clauze in notele la situatiile financiare. Aplicarea acestor amendamente nu are impact asupra situatiilor financiare pentru ca practicile Grupului au fost deja aliniate cu aceste amendamente.

- **Amendamente la IAS 7 Situația fluxurilor de numerar și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentări: Acorduri de finanțare a furnizorilor.** Amendamentele completează cerințele existente în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor, să prezinte la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finanțare ale furnizorilor și elementele în care sunt prezentate acele datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare și elementelor, pentru care responsabilii de finanțare au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare, să prezinte tipul și efectul modificărilor nemonetare ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finanțare a furnizorilor, care împiedică valorile contabile ale datoriilor financiare să fie comparabile. Modificările nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece Grupul nu utilizează finanțarea furnizorilor.

Standarde emise în 2024, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate în avans

- **IFRS 18 Prezentarea situațiilor financiare** (emis la 9 aprilie 2024), neadoptat încă de UE. Standardul se va aplica pentru perioadele de raportare începând la sau după 1 ianuarie 2027 și se aplică, de asemenea, informațiilor comparative. IFRS 18 a fost emis pentru a îmbunătăți raportarea performanței financiare și introduce noi cerințe privind prezentarea în situația profitului sau pierderii, inclusiv totalurile și subtotalurile specificate. De asemenea, necesită prezentarea măsurilor de performanță definite de conducere și include noi cerințe pentru agregarea și dezagregarea informațiilor financiare pe baza rolurilor identificate ale situațiilor financiare primare și ale notelor. IFRS 18 va înlocui IAS, multe dintre principiile existente în IAS 1 fiind păstrate, cu modificări limitate. IFRS 18 nu va afecta recunoașterea sau evaluarea elementelor din situațiile financiare, dar ar putea schimba ceea ce o entitate raportează drept profit sau pierdere din exploatare. În plus, există modificări în consecința la alte standarde de contabilitate. Conducerea se așteaptă ca adoptarea IFRS 18 să aibă un impact asupra situațiilor financiare consolidate, în principal sub forma de prezentări îmbunătățite și formate de prezentare revizuite. Deși poziția financiară generală și rezultatele operațiunilor nu se vor schimba, nivelul crescut de detaliu și transparență va oferi utilizatorilor informații mai cuprinzătoare și mai utile.

- **IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: Prezentări** (publicat la 9 mai 2024), neadoptat încă de UE. IFRS 19 este în vigoare pentru perioadele anuale de raportare începând la sau după 1 ianuarie 2027, cu aplicarea anterioară permisă. Noul standard permite filialelor care nu au responsabilitate publică și ale caror societăți-mamă întocmesc situații financiare consolidate conform IFRS să aplice IFRS 19, care le permite filialelor să mențină un singur set de înregistrări contabile și le reduce cerințele de prezentare, abordând problema prezentărilor disproporționate. Conducerea anticipează că aplicarea acestui nou standard ar putea contribui la reducerea costului Grupului de întocmire a situațiilor financiare pentru filiale, menținând în același timp utilitatea informațiilor pentru utilizatori.

- **Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7)** (emis la 30 mai 2024), neadoptate încă de UE. Amendamentele clarifică faptul că o datorie financiară este derecunoscută la data decontării și introduc o alegere de politică contabilă pentru derecunoașterea datoriilor financiare decontate folosind sisteme de plată electronică înainte de data decontării. De asemenea, oferă îndrumări suplimentare privind clasificarea activelor financiare cu caracteristici legate de ESG, împrumuturi fără recurs și instrumente legate contractual. În plus, modificările necesită prezentări suplimentare pentru instrumentele financiare cu caracteristici contingente și instrumentele de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin OCI. Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare începând la sau după 1 ianuarie 2026 și nu se așteaptă să afecteze situațiile financiare.

- **Îmbunătățiri anuale la Standardele de Contabilitate IFRS-Volumul 11** (emise la 18 iulie 2024), neadoptate încă de UE, care au abordat modificări cu scop restrâns, clarificări, corectii și rafinamente la mai multe standarde, precum IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7. Îmbunătățirile anuale din Volumul 11 sunt limitate la modificări care fie clarifică formularea în standard, fie corectează consecințe neintenționate relativ minore, omisiuni sau conflicte între cerințele Standardelor de Contabilitate. Aceste modificări sunt obligatorii pentru exercitiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu aplicare anticipată permisă, iar implementarea acestora nu este așteptată să aibă un impact material asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

4. Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate simplificate interimare, Conducerea trebuie să facă estimări, aproximări și presupuneri care afectează aplicarea politicilor contabile și sumele raportate ca active, datorii, venituri și cheltuieli. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.

La întocmirea acestor situații financiare consolidate simplificate interimare, estimările semnificative ale Conducerii în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine au fost aceleași precum cele aplicate la întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

5. Venituri din contractele cu clientii

Mai jos este detalierea veniturilor Grupului realizate din contractele cu clientii, inclusiv cei din cadrul grupului:

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024					
Segmente	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Total
Tipuri de bunuri si servicii					
Vanzari de alumina	61.819	-	-	-	61.819
Vanzari de produse aluminiu primar	-	1.080.445	-	-	1.080.445
Vanzari de produse aluminiu procesat	-	-	1.728.567	-	1.728.567
Alte venituri si servicii prestate	5.242	-	405	12.425	18.072
Total venituri din contractele cu clientii	67.061	1.080.445	1.728.972	12.425	2.888.903

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023					
Segmente	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Total
Tipuri de bunuri si servicii					
Vanzari de alumina	231.687	-	-	-	231.687
Vanzari de produse aluminiu primar	-	959.928	-	-	959.928
Vanzari de produse aluminiu procesat	-	-	1.557.338	-	1.557.338
Alte venituri si servicii prestate	4.487	-	128	26.210	30.825
Total venituri din contractele cu clientii	236.174	959.928	1.557.466	26.210	2.779.778

In perioada de 9 luni a anului 2024, veniturile Grupului au crescut in principal datorita segmentului Aluminiu Procesat pe fondul cresterii cererii pentru placi si produse extrudate, produsele cu cea mai mare profitabilitate, precum si datorita evolutiei ascendente a coteliei aluminiului pe pietele internationale. Vanzarile de alumina au scazut, deoarece segmentul a avut vanzari catre terti doar din stocul existent, fara a avea deloc productie.

Mai jos este prezentata reconcilierea veniturilor din contractele incheiate cu clientii cu sumele prezentate in informatiile pe segmente in Nota 6:

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024					
Venituri	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Total
Venituri din contracte cu clientii	67.061	1.080.445	1.728.972	12.425	2.888.903
Tranzactii intre segmente	-50.765	-285.709	-2.180	-8.115	-346.769
Total venituri ale Grupului (Nota 6)	16.296	794.736	1.726.792	4.310	2.542.134

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023					
Venituri	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Total
Venituri din contracte cu clientii	236.174	959.928	1.557.466	26.210	2.779.778
Tranzactii intre segmente	-222.973	-298.872	-3.008	-13.478	-538.331
Total venituri ale Grupului (Nota 6)	13.201	661.056	1.554.458	12.732	2.241.447

Tranzactiile intre segmente operationale sunt bazate pe preturi de piata stabilite intr-o maniera similara cu tranzactiile cu terte parti. Pentru modul cum Grupul urmareste performanta segmentelor sale individuale, a se vedea Nota 6.

Veniturile segmentului Alumina sunt mai mici in 2024, deoarece subsidiara a devenit agent de achizitii incepand cu luna martie 2024 si de atunci vinde alumina pentru comision catre Alro, in timp ce in anul 2023 cumpara alumina din piata si o vindea catre Alro cu o marja.

Datorii aferente contractelor

În primele 9 luni ale anului 2024, Grupul a recunoscut suma de 22.747 mii RON din soldul existent la 31 decembrie 2023 în categoria *Datorii aferente contractelor*, ca venit din obligațiile de prestare indeplinite (23.578 mii RON, sold la 31 decembrie 2023). Soldul de 17.452 mii RON existent la 30 septembrie 2024 în categoria *Datorii aferente contractelor* va fi recunoscut ca venit din obligațiile de prestare care vor fi indeplinite ulterior.

6. Raportarea pe segmente

Pentru scopuri administrative, Grupul este organizat, pe baza integrării verticale, în trei segmente: segmentul Alumina, segmentul Aluminiu Primar și segmentul Aluminiu Procesat. Pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor, segmentele sunt baza pe care Grupul raportează informațiile pe segmente către personalul cheie cu putere de decizie. Segmentul Alumina, care se află la Tulcea, România, prelucra bauxita pentru a obține alumina, principala materie primă pentru producerea aluminiului primar. Producția de alumina a fost suspendată temporar din august 2022 și înlocuită cu alumina achiziționată de pe piață pentru nevoile Grupului. Segmentul Aluminiu Primar toarnă produse precum sarma, sleburi, bare și lingouri. O mare parte din sleburi este folosită intern în segmentul Aluminiu Procesat pentru produse laminate plate, cum ar fi: table, plăci, benzi. Segmentul Aluminiu Primar include și vânzarea de produse finite de aluminiu (precum bare și sarma către clienți din grup și externi), care sunt procesate din metalul adus de către clientul însuși, și pentru care venitul se recunoaște doar la nivelul unei taxe de procesare. Pe lângă acestea, segmentul Aluminiu Procesat al Grupului mai include și fabrica de extrudare localizată în Slatina, care achiziționează bare în principal de la Societatea mamă pentru a realiza produse extrudate. Segmentele de Aluminiu Primar și Aluminiu Procesat se află în Slatina, România. Nu au fost agregate segmente operaționale pentru a crea segmente operaționale raportate.

Veniturile și cheltuielile pe segmente sunt cele care sunt direct atribuibile segmentelor; cheltuielile comune sunt alocate segmentelor pe o bază rezonabilă. Veniturile, cheltuielile și rezultatul pe segmente includ transferuri între segmentele operaționale.

Pentru a avea o vizibilitate mai bună asupra performanței operaționale și financiare a segmentelor Grupului, pentru a putea beneficia de sinergiile sale ca grup integrat, Conducerea monitorizează rezultatele pe segmente care contin tranzacțiile între segmente la cost. În această notă, transferurile între segmente, atât ale segmentului Alumina, constând în livrări de materii prime, cât și ale segmentelor Aluminiu Primar și Procesat, ce constau în sleburi transferate de către Alro către propria sa divizie de procesare și bare transferate către fabrica de extrudate Vimetco Extrusion, sunt reflectate la costul complet al operațiunilor respective, indiferent dacă sunt desfășurate în cadrul aceleiași entități sau nu.

Conducerea monitorizează veniturile și cheltuielile din dobanzi pe bază netă.

Veniturile si rezultatul segmentelor **Grupului Alro** pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 si respectiv 30 septembrie 2023 sunt urmatoarele:

	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Tranzactii intre segmente	Total
Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024						
Vanzari catre clienti externi	16.296	794.736	1.726.792	4.310	-	2.542.134
Transferuri intre segmente	46.147	1.361.823	2.180	8.115	-1.418.265	-
Total venituri din vanzari	62.443	2.156.559	1.728.972	12.425	-1.418.265	2.542.134
Rezultat pe segmente (profit brut)	1.760	16.443	100.042	4.639	3.324	126.208
Alte cheltuieli si venituri operationale, net	-25.654	-10.614	60.392	138.550	-939	161.735
Rezultat operational (EBIT)	-23.894	5.829	160.434	143.189	2.385	287.943
Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023						
Vanzari catre clienti externi	13.201	661.056	1.554.458	12.732	-	2.241.447
Transferuri intre segmente	207.381	1.251.216	3.008	13.478	-1.475.083	-
Total venituri din vanzari	220.582	1.912.272	1.557.466	26.210	-1.475.083	2.241.447
Rezultat pe segmente (profit brut)	2.456	-151.292	11.741	5.895	1.901	-129.299
Alte cheltuieli si venituri operationale, net	-116.333	-577	51.588	-124.904	136.887	-53.339
Rezultat operational (EBIT)	-113.877	-151.869	63.329	-119.009	138.788	-182.638
Total deprecieri si amortizare	-5.999	50.619	36.349	480	-1.797	91.650
EBITDA	-17.895	56.448	196.783	143.669	588	379.593
Dobanzi si alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete						-112.439
Diferente nete de curs valutar						10.790
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue						186.294
Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023						
Vanzari catre clienti externi	13.201	661.056	1.554.458	12.732	-	2.241.447
Transferuri intre segmente	207.381	1.251.216	3.008	13.478	-1.475.083	-
Total venituri din vanzari	220.582	1.912.272	1.557.466	26.210	-1.475.083	2.241.447
Rezultat pe segmente (profit brut)	2.456	-151.292	11.741	5.895	1.901	-129.299
Alte cheltuieli si venituri operationale, net	-116.333	-577	51.588	-124.904	136.887	-53.339
Rezultat operational (EBIT)	-113.877	-151.869	63.329	-119.009	138.788	-182.638
Total deprecieri si amortizare	-259.738	51.492	37.937	74.657	202.627	106.975
EBITDA	-373.615	-100.377	101.266	-44.352	341.415	-75.663
Dobanzi si alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete						-104.587
Diferente nete de curs valutar						-28.265
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue						-315.490

In primele noua luni ale anului 2024, vanzarile cantitative de produse de aluminiu au inregistrat crestere semnificative fata de perioada similara a anului 2023, produsele din aluminiu procesat avand o crestere de 29% a volumului vanzarilor, in timp ce vanzarile de produse de aluminiu primar au crescut cu aproximativ 15%, utilizandu-se intern mai multe sleburi pentru a sustine cresterea productiei cu valoare adaugata. Pe de alta parte, cresterea LME cu 101 USD/t comparativ cu nivelul mediu aferent perioadei similare a anului trecut, a influentat intr-o mica masura veniturile segmentelor de aluminiu, acest lucru fiind compensat in mod semnificativ de prime mai mici. In categoria *Alte cheltuieli si venituri operationale, net*, Grupul a inregistrat in perioada de 9 luni a anului 2024 suma de 275.144 mii RON pentru compensarea costurilor cu energia aferente perioadei de 9 luni a anului 2024, in baza Schemei de Tranzactionare a emisiilor din UE (ETS) (in perioada de 9 luni 2023: 277.668 mii RON). Compensatia este alocata pe segmentele aluminiu primar si aluminiu procesat pe baza costurilor cu energia electrica suportate direct si indirect, prin materiile prime produse de un segment si transferate catre un alt segment, cum ar fi metalul de aluminiu. Pentru detalii, a se vedea Nota 8 *Alte venituri operationale*.

Categoria *Alte cheltuieli si venituri operationale, net* include pe de o parte cheltuieli generale si administrative rezultate din activitatea de exploatare, iar pe de alta parte venituri diverse generate din alte surse decat operatiunile normale ale Grupului. Atunci cand costurile si veniturile nu pot fi alocate unui segment specific, acestea sunt incluse in coloana *Altele*. In perioada de 9 luni a anului 2024 aceasta categorie include si venituri in valoare de 122.251 mii RON din vanzarea de catre Grup a certificatelor de emisii gaze cu efect de sera si venituri din subventii in suma de 3.202 mii RON (in perioada de 9 luni 2023 aceasta categorie include venituri din vanzarea certificatelor de emisii gaze cu efect de sera in valoare de 6.496 mii RON si venituri din subventii in suma de 3.202 mii RON).

Activele pe segmente includ toate activele operationale utilizate de un segment si constau in principal in numerar operational, creante, stocuri, imobilizari corporale si active intangibile, nete de ajustari de depreciere. Multe din astfel de active sunt atribuibile direct segmentelor individuale, iar valoarea contabila a unor active folosite in comun de doua sau mai multe segmente este alocata segmentelor pe o baza rezonabila. Datoriile pe segmente includ toate datoriile operationale, precum cele comerciale, salarii si contributii de plata si datorii preliminate. Activele si datoriile pe segmente nu includ impozitul pe profit amanat, imprumuturi, datorii financiare si alte categorii care nu se pot alocata.

Activele si datoriile pe segmente la 30 septembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023 sunt dupa cum urmeaza:

Grupul Alro	Alumina	Aluminiu primar	Aluminiu procesat	Altele	Tranzactii intre segmente	Total
30 septembrie 2024						
Total active	186.551	1.222.316	1.224.728	628.407	-247.002	3.015.000
Total datorii	79.844	406.839	192.443	1.314.811	-108.349	1.885.588
31 decembrie 2023						
Total active	239.678	1.146.863	1.046.517	763.376	-275.829	2.920.605
Total datorii	139.602	210.215	180.687	1.517.064	-129.576	1.917.992

La 30 septembrie 2024, total active incluse in categoria *Altele* cuprind in principal investitiile in filiale si companii asociate in valoare de 291.593 mii RON (la 31 decembrie 2023: 252.447 mii RON), numerar si numerar restrictionat in valoare de 242.605 mii RON (la 31 decembrie 2023: 309.291 mii RON), cladirile administrative in valoare de 40.246 mii RON (la 31 decembrie 2023: 37.229 mii RON), creanta privind impozitul pe profit amanat in valoare de 63.023 mii RON (la 31 decembrie 2023: 90.032 mii RON) si instrumentele financiare derivate, atunci cand este cazul.

La 30 septembrie 2024, total datorii incluse in categoria *Altele* cuprind in principal imprumuturi si leasing in valoare de 1.284.509 mii RON (la 31 decembrie 2023: 1.476.565 mii RON), beneficiile post-angajare si provizioane in valoare de 30.189 mii RON (la 31 decembrie 2023: 32.978 mii RON), si, atunci cand e cazul, dividendele.

Pozitiile *Tranzactii intre segmente* includ eliminari intre segmente.

7 Cheltuieli generale, administrative si de desfacere

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Cheltuieli cu personalul	-96.942	-115.229
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	-47.729	-43.496
Cheltuieli de consultanta si audit	-27.466	-23.324
Cheltuieli cu materiale consumabile si utilitati	-7.324	-6.510
Cheltuieli cu taxe altele decat impozitul pe profit	-8.287	-8.101
Amortizare	-4.091	-4.830
Asigurari	-7.654	-7.087
Marketing si PR (relatii publice)	-3.827	-2.762
Cheltuieli cu deplasarile	-2.082	-6.560
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-14.706	-11.906
Alte cheltuieli administrative	-5.741	-5.444
Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit preconizate aferente creantelor comerciale	74	-43
Total	-225.775	-235.292

In primele 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024, nu au mai fost incluse bonusuri in categoria *Cheltuieli cu personalul* la nivelul la care au fost acordate in perioada de 9 luni a anului 2023, de unde si scaderea acestei categorii.

8. Alte venituri operationale

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Venituri din chirii	2.336	2.647
Venituri din subventii	278.419	203.241
Venituri din vanzare certificate emisii gaze cu efect de sera	122.251	6.496
Venituri din provizioane neutilizate reversate	3.358	11.847
Venituri din despagubiri si penalitati	6.319	15.047
Alte venituri	4.103	2.560
Total alte venituri operationale	416.786	241.838

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024, Grupul a recunoscut venituri din subventii in suma de 275.144 mii RON, reprezentand compensatii la care Grupul este indreptatit ca urmare a costurilor mari cu energia electrica pentru aceeasi perioada de raportare. In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023, Grupul a recunoscut venituri din subventii in suma de 277.668 mii RON, partial diminuata cu suma de 77.629 mii RON, reprezentand diferenta intre estimarea compensatiei si suma incasata efectiv pentru anul 2022. In plus, in categoria *Venituri din subventii* este inclusa o suma de 3.202 mii RON (in perioada de 9 luni a anului 2023: 3.202 mii RON) reprezentand in principal venituri din subventii provenite din fonduri UE primite in perioada 2013 - 2019 pentru investitiile in echipamente destinate activitatii de productie, precum si pentru achizitia de echipamente pentru activitatea de cercetare - dezvoltare din cadrul Grupului. Subventiile sunt recunoscute ca venit liniar pe durata de viata utila a echipamentelor pentru care au fost primite.

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024, Grupul a vandut certificate de emisii gaze cu efect de sera in suma de 122.251 mii RON, pe care le-au inclus in categoria *Venituri din vanzarea de certificate emisii gaze cu efect de sera*, Grupul aflandu-se in pozitia de a dispune de un surplus de certificate de emisii, ca urmare a investitiilor in eficientizarea energetica din ultimii ani (in aceeasi perioada a anului 2023: 6.496 mii RON).

In primele 9 luni ale anului 2024, categoria *Venituri din provizioane neutilizate reversate* include suma de 3.358 mii RON recunoscuta de Societatea mama, reprezentand reversarea unui provizion neutilizat privind compensarea personalului cheie de conducere, in timp ce in primele 9 luni ale anului 2023 suma de 11.847 mii RON reprezinta reluarea pe venituri a unui provizion pentru certificate de emisii gaze cu efect de sera, estimate a fi achizitionate in anul 2022, recunoscut de filiala Alum.

In categoria *Venituri din despagubiri si penalitati* in perioada de 9 luni a anului 2024 sunt incluse venituri din penalitati in suma de 5.751 mii RON impuse unui furnizor de echipamente pentru neindeplinirea conditiilor contractuale (in perioada de 9 luni a anului 2023: 14.452 mii RON reprezentand venituri din despagubiri pentru echipamentul afectat de un incendiu ce a avut loc in anul 2018 in incinta diviziei de procesare a Societatii mama 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).

9. Alte cheltuieli operationale

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Amortizarea activelor imobilizate in conservare	-14.384	-27.648
Cheltuieli non-productive Alum	-9.652	-29.126
Alte cheltuieli operationale	-5.240	-3.111
Total alte cheltuieli operationale	-29.276	-59.885

Amortizarea activelor imobilizate in conservare reprezinta amortizarea facilitatilor de productie aflate temporar in conservare, in mare parte ca urmare a suspendarii temporare in 2022 a activitatii a 3 hale de electroliza la Alro Slatina si a diviziei de alumina din Tulcea. La 31 decembrie 2023 filiala Alum a recunoscut o depreciere a imobilizariilor corporale care a determinat o scadere a cheltuielilor cu amortizarea activelor imobilizate in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 comparativ cu aceeasi perioada a anului 2023.

Categoria *Cheltuieli non-productive Alum* include costurile inregistrate de filiala Alum in perioada ulterioara incetarii productiei de alumina in august 2022. In perioada de 9 luni a anului 2023, aceasta categorie a inclus si suma de 11.570 mii RON reprezentand costuri generate de decrustarea vaselor de descompunere (nu au fost inregistrate astfel de cheltuieli in 2024).

10. Cheltuieli cu dobanzile

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Cheltuieli cu dobanzile	-90.225	-94.948
Total	-90.225	-94.948

Cheltuielile cu dobanzile din activitati intrerupte, neincluse in tabelul de mai sus, au fost in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 in suma de 1.229 mii RON.

In perioada de 9 luni a anului 2024, 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). Aceasta rata de referinta a fost implementata incepand cu 1 iulie 2023 si inainte de aceasta data, LIBOR a fost folosit pentru aceleasi contracte.

Cheltuielile cu dobanzile includ suma de 10.230 mii RON pentru Grup (in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023: 5.438 mii RON) reprezentand costuri tranzactionale pentru imprumuturi, care se recunosc in timpul perioadei ca element de cheltuiala cu dobanda pe baza metodei dobanzii efective. Suma efectiv platita a costurilor tranzactionale in primele 9 luni ale anului 2024 pentru imprumuturi a fost de 6.120 mii RON si este inclusa in Situatia fluxurilor de trezorerie in categoria *Dobanzi platite* (in aceeaasi perioada a anului 2023: 1.253 mii RON).

11. Impozit pe profit

Componentele principale ale cheltuielii cu impozitul pe profit in situatia interimara consolidata de profit sau pierdere si a rezultatului global sunt:

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Impozit pe profit		
Impozit pe profit curent	-31.664	-4.734
Impozit pe profit amanat	-27.831	29.122
Total impozit pe profit	-59.495	24.388

Incepand cu 1 ianuarie 2024, a fost adoptata o noua Lege nr. 296/2023 care impune ca entitatile care au inregistrat o cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EUR in anul precedent si care au un impozit pe profit calculat mai mic de 1% din cifra de afaceri, trebuie sa plateasca un impozit pe profit egal cu acest impozit mai mare, de 1% din cifra de afaceri, calculat pe baza unei formule furnizate (impozitul minim pe cifra de afaceri). In perioada de 9 luni a anului 2024, Grupul a calculat acest impozit minim pe cifra de afaceri conform legii si a depasit semnificativ impozitul pe profit calculat atribuibil de 11.014 mii RON. In consecinta, Grupul a recunoscut un impozit pe profit curent in valoare de 30.786 mii RON pentru acest impozit minim pe cifra de afaceri (in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023: 0).

In perioada de 9 luni 2024, Grupul a inregistrat in costul bunurilor vandute suma de 63.818 mii RON, reprezentand ajustari pentru depreciere a stocurilor la valoarea realizabila neta, reversate (a se vedea Nota 15 pentru detalii), generand astfel reducerea diferentelor temporare deductibile si a creantei de impozit amanat aferent de 10.211 mii RON comparativ cu 31 decembrie 2023. In plus, Grupul a inregistrat o reducere a creantelor privind impozitul amanat rezultat din pierderile fiscale capitalizate si depasirea costurilor indatorarii, precum si din alte diferente temporare deductibile. Drept urmare, valoarea totala a impozitului pe profit amanat, la nivelul Grupului, a scazut de la 95.343 mii RON existent la 31 decembrie 2023 la 67.512 mii RON existent la 30 septembrie 2024.

12. Rezultatul pe actiune

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Rezultat net atribuibil actionarilor Societatii	126.757	-393.170
Activitati continue	126.757	-291.102
Activitati intrerupte	-	-102.068
Numar mediu ponderat de actiuni ordinare	713.779.135	713.779.135
Rezultat pe actiune de baza si diluat (RON/actiune)	0,178	-0,551
Activitati continue	0,178	-0,408
Activitati intrerupte	-	-0,143

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împartirea profitului/pierderii exercitiului atribuibil detinatorilor de acțiuni ordinare ai Societății mame la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în stoc în cursul anului.

Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat sunt identice, întrucât Societatea mamă nu are titluri cu potențial de diluare.

În perioada de raportare, nu au fost distribuite dividende interimare de către Grup pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024 (9 luni 2023: 0).

La data de 30 septembrie 2024, Societatea mamă nu are în sold dividende de platit (31 decembrie 2023: 0).

13. Imobilizări corporale

În perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024, Grupul a achiziționat imobilizări corporale în valoare de 97.526 mii RON (în perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023: 71.564 mii RON).

În perioada de 9 luni a anului 2024, Grupul a continuat să investească în programele sale de creștere a eficienței energetice, care includ reconditionarea cuvelor, prin modernizarea a încă 31 cuve cu ajutorul tehnologiei inovatoare AP12LE (în primele 9 luni ale anului 2023: 24 cuve). AP12LE (Aluminium Pechiney 120 kA Low-Energy) reprezintă o tehnologie de ultimă generație dezvoltată de Rio Tinto Aluminium Pechiney. Obiectivul acestui proiect este reducerea consumului de energie al cuvelor cu aproximativ 300 kWh/tona de aluminiu, păstrându-se totodată capacitatea de producție. Programul va continua și în anii următori până la alinierea tuturor cuvelor la noua tehnologie.

În același timp, în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, Grupul a continuat strategia de dezvoltare a produselor cu valoare adăugată în strânsă corelație cu evoluția mix-ului de producție, prin dezvoltarea capacităților de tăiere a plăcilor, în conformitate cu standardele cerute de clienți și a pus în funcțiune linia de business CUTSMART SYSTEMS, investiție începută la sfârșitul anului 2022, pentru care a fost cheltuită suma de 13.730 mii RON până la 30 septembrie 2024.

Aceeși direcție a fost urmărită de una dintre filialele Grupului, Vimetco Extrusion, care a cheltuit suma de 31.818 mii RON pentru achiziția unei linii de ambalare automată a profilelor din aluminiu extrudat, cu scopul de a crește competitivitatea prin aplicarea de „pași verzi” pentru producția de profile extrudate. Acest proiect a beneficiat de o finanțare de 1,43 milioane EUR din partea Islandei, Lichtenstein-ului și Norvegiei prin EEA Mecanismul de granturi financiare (eng. Grant Financial Mechanism) 2014-2021 în cadrul programului „Dezvoltarea IMM-urilor în România”, domeniul de interes: Inovarea Verde în industrie, Creșterea sustenabilă și ICT (eng. Green Innovation in industry, Blue Growth, and ICT). Instalarea echipamentului a fost finalizată în aprilie 2024 și în lunile următoare s-a trecut la următorul pas din implementare: trecerea de la ambalarea manuală la ambalarea automată, pregătirea personalului, procesul de accelerare a producției. Punerea în funcțiune finală a avut loc în august 2024, după ce echipamentul a atins parametrii contractați.

În plus, Grupul a continuat investițiile pentru întreținerea și îmbunătățirea parametrilor echipamentelor, pentru creșterea eficienței economice și reducerii emisiilor, în urma aplicării celor mai bune tehnici disponibile în domeniu.

În perioada de 9 luni a anului 2024, amortizarea imobilizărilor corporale a fost de 86.175 mii RON (9 luni 2023: pentru activitățile continue a fost de 97.890 mii RON).

La 30 septembrie 2024, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale gajate pentru a garanta împrumuturile este în suma de 738.916 mii RON (31 decembrie 2023: 722.859 mii RON).

Teste de depreciere a imobilizărilor corporale

Grupul testează activele pentru depreciere la sfârșitul anului și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. La 31 decembrie 2023, ca urmare a mai multor factori, cum ar fi creșterea prețurilor și disponibilitatea redusă a produselor energetice și a altor materii prime, cu impact negativ asupra costurilor de producție, care au determinat Grupul să ia în anul 2022 decizia de suspendare temporară a operațiunilor de producție de alumina și reducerea producției de aluminiu primar cu 60% prin închiderea a trei hale de electroliză, a fost efectuat un test de depreciere al imobilizărilor corporale ale Alro și Alum. În urma analizei de depreciere efectuate la Alro, valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale. La 31 decembrie 2023, în urma testului de depreciere a imobilizărilor corporale efectuat de Alum, s-a constatat că valoarea recuperabilă a fost semnificativ diferită de valoarea sa contabilă, astfel încât a fost recunoscută o depreciere suplimentară de 77.547 mii RON.

La 30 septembrie 2024, pe baza analizei surselor de informații atât externe, cât și interne, nu există noi indicii de depreciere în afara de cele deja luate în considerare la 31 decembrie 2023. Condițiile care influențează prețurile aluminiului, cererea de pe piață, ratele dobânzilor și factorii economiei globale au rămas consecvenți, iar performanța internă a filialelor din cadrul Grupului Alro prezintă variații pozitive în profitul brut, EBITDA și profitul net, astfel încât nu prezintă preocupări semnificative care ar indica necesitatea testării deprecierei. Având în vedere aceste condiții, un test de depreciere a imobilizărilor corporale ale Grupului nu a fost efectuat la 30 septembrie 2024.

14. Instrumente financiare

Mai jos este prezentarea generala a activelor si datoriilor financiare ale Grupului la 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023:

Categorii de instrumente financiare

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare		
La cost amortizat		
Numerar si conturi la banci	100.581	225.940
Creante	925.158	637.402
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere		
Clasificate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	22.117	3.259
Total active financiare	1.047.856	866.601
	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii financiare		
La cost amortizat:		
Datorii comerciale si alte datorii	451.465	305.097
Imprumuturi pe termen lung	1.032.931	1.182.030
Imprumuturi pe termen scurt	278.810	301.510
Total datorii financiare	1.763.206	1.788.637

La 30 septembrie 2024 valoarea activelor financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere (ce constau in facturi ce urmeaza a fi factorizate) a crescut in principal din cauza majorarii limitelor de factoring pentru segmentul aluminiu procesat, in conformitate cu strategia noastra de a ne concentra pe cresterea vanzarilor de produse cu valoare adaugata mare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Mai jos este prezentata o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).
- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

Grupul nu are instrumente financiare clasificate pe nivelul 3 de masurare a valorii juste.

Nu au existat transferuri intre nivelurile ierarhiei de masurare a valorii juste folosite la evaluarea instrumentelor financiare.

Conducerea Grupului considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor financiare recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au dobanda variabila, iar marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:

- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt si pe termen lung;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi si leasing.

15. Stocuri

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Materii prime si materiale auxiliare	355.786	348.639
Productia in curs de executie	214.987	208.543
Produse finite	267.665	419.482
Minus ajustari pentru depreciere	-28.110	-91.928
Total	810.328	884.736

In categoria *Materii prime si materiale auxiliare* sunt incluse: la Alro, alumina si alte materii prime si materiale auxiliare necesare producerii aluminiului, iar in ceea ce priveste Grupul, aceasta categorie cuprinde si bauxita aflata in stoc la Alum. In categoria *Produse finite* a Grupului sunt incluse produsele finite de aluminiu ale Alro, precum si produsele extrudate.

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024, cresterea cererii a condus la mai multe comenzi plasate pentru livrare in al doilea trimestru, in special pentru produse prelucrate si sarma de aluminiu, rezultand o scadere a stocului de produse finite, asa cum este prezentat mai sus.

Valoarea stocurilor gajate pentru a garanta imprumuturile Grupului este de 793.658 mii RON (31 decembrie 2023: 864.117 mii RON).

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Sold la inceputul anului	-91.928	-122.878
(Cheltuiala) cu ajustari pentru depreciere	-557	-321
Ajustari pentru depreciere reversate	64.375	37.082
(Cheltuiala) cu ajustari pentru depreciere din activitati cedate	-	-9.527
Ajustari pentru depreciere reversate urmare a cedarii de filiale	-	28.371
Ajustari de conversie	-	-468
Sold la sfarsitul perioadei	-28.110	-67.741

Grupul a reversat 38.292 mii RON, din reducerea anterioara a stocurilor la valoarea realizabila neta efectuata la 31 decembrie 2023, deoarece bunurile care au fost depreciate au fost in mare parte vandute in primele 9 luni ale anului 2024. Pe de alta parte, reversarea de 24.623 reprezenta ajustarea productiei in curs de executie la valoarea realizabila neta, in principal ca urmare a scaderii costului materiilor prime.

16. Alte active financiare curente

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Subventii	649.124	373.980
TVA de recuperat	41.043	43.389
Alte active financiare curente	10.274	15.960
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	-124	-124
Total	700.317	433.205

Subventiile reprezinta compensatii pentru costurile ridicate cu energia electrica rezultate din costurile indirecte cu emisiile, ca urmare a *Schemei de Tranzactionare a emisiilor din UE* (ETS). La data de 30 septembrie 2024 soldul de subventii reprezinta compensatia de incasat pentru costurile aferente anului 2023 in suma de 373.980 mii RON si care se preconizeaza a fi incasata in 2024, precum si compensatia pentru 9 luni 2024 in suma de 275.144 mii RON, recunoscuta pe baza principiului contabilitatii de angajamente. A se consulta si Nota 8 *Alte venituri operationale*.

17. Numerar si echivalente de numerar

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi la banci in RON	62.077	152.620
Conturi la banci in valuta	38.389	53.461
Numerar in casa	61	45
Total	100.527	206.126

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, o mare parte a numerarului era detinut in conturi curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat.

O parte din conturile bancare ale Grupului (94.419 mii RON la 30 septembrie 2024 si 160.797 mii RON la 31 decembrie 2023) sunt gajate pentru a garanta imprumuturile obtinute de la banci.

Numerar restrictionat

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar restrictionat	54	19.814
Total	54	19.814

La 31 decembrie 2023 numerarul restrictionat al Grupului in suma de 19.814 mii RON consta intr-un depozit colateral la banci pentru un acreditiv deschis in vederea achizitionarii de materii prime.

18. Imprumuturi si leasing

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi de la banci pe termen lung	1.305.857	1.474.795
Minus: portiunea pe termen scurt	-276.445	-298.728
Imprumuturi de la banci pe termen lung, total	1.029.412	1.176.067
Leasing pe termen lung	3.519	5.963
Total imprumuturi si leasing pe termen lung	1.032.931	1.182.030
Imprumuturi pe termen scurt		
Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung	276.445	298.728
Imprumuturi bancare pe termen scurt	276.445	298.728
Imprumuturi pe termen scurt, total	276.445	298.728
Leasing pe termen scurt	2.365	2.782
Total imprumuturi si leasing pe termen scurt	278.810	301.510
Total imprumuturi si leasing	1.311.741	1.483.540

Imprumuturile bancare ale Grupului au scadente variate pana in anul 2031. In 2024, la nivel de Grup rata dobanzii aferenta a fost cuprinsa intre 4,6% pentru EUR si 8,97% pentru USD (2023: intre 3,66% pentru EUR si 26% pentru SLE).

In ianuarie 2024, una din filialele Grupului a semnat cu o banca comerciala prelungirea pana in ianuarie 2026 a unei facilitati overdraft de 9.000 mii EUR din care la 30 septembrie 2024 a fost utilizata suma de 348 mii EUR. In plus, filiala a semnat pentru inca o facilitate de 4.800 mii EUR cu scadenta in ianuarie 2027 pentru finantarea investitiilor in curs. Aceasta noua facilitate a fost integral utilizata la 30 septembrie 2024.

La 30 septembrie 2024, Grupul mai avea la dispozitie o suma de 151.395 mii RON netrasa si disponibila din facilitatile de imprumut contractate cu bancile (la 31 decembrie 2023: 153.069 mii RON) si o suma de 67.611 mii RON ca fiind neutilizata si disponibila din facilitatile non-cash pentru acreditive si scrisori de garantie (la 31 decembrie 2023: 208.069 mii RON).

Conform contractelor de imprumut curente, Grupul este supus anumitor conditii restrictive. Aceste conditii impun Grupului, printre altele, sa nu plateasca dividende actionarilor decat dupa indeplinirea unor conditii, si sa mentina un nivel minim sau maxim pentru anumiti indicatori financiari incluzand: rata de acoperire a serviciului datoriei, rata de indatorare neta in raport cu EBITDA (rezultat inainte de impozitare, de alte castiguri si pierderi financiare, de amortizare si deprecieri), rata de indatorare in raport cu capitalurile proprii, lichiditatea curenta, gradul de indatorare, rata de solvabilitate, acoperirea dobanzii si rata neta a indatorarii, care trebuiesc raportate la 30 iunie si 31 decembrie in fiecare an.

Imprumuturile Grupului sunt garantate cu creante in valoare de 47.638 mii RON (la 31 decembrie 2023: 30.755 mii RON), conturi curente deschise la banci (a se vedea Nota 17), depozite colaterale in valoare de 148.209 mii RON (la 31 decembrie 2023: 148.247 mii RON), imobilizari corporale (terenuri, cladiri, echipamente) in valoare de 740.230 mii RON (inclusiv contractele de leasing) (la 31 decembrie 2023: 724.468 mii RON) (a se vedea Nota 13), cu stocuri in valoare de 793.658 mii RON (la 31 decembrie 2023: 864.117 mii RON) (a se vedea Nota 15), scrisoare de garantie emisa in numele si contul Statului in favoarea bancilor creditoare pentru 90% din imprumutul de 470.000 mii RON in baza Schemei cadru de sustinere implementata de Statul roman sub forma de credite cu dobanda subventionata si garantii la credite, in contextul pandemiei Covid-19 si scrisoare de garantie emisa in numele si contul Statului in favoarea bancii creditoare de Stat pentru 80% din facilitatea non-cash de 168.000 mii RON si pentru 70% dintr-un imprumut de 180.000 mii RON, garantie din partea Statului pentru 80% din creditele de 15.000 mii EUR, respectiv 22.000 mii EUR, semnate in noiembrie 2023.

Grupul estimeaza ca valoarea justa a imprumuturilor si a obligatiilor de leasing nu este semnificativ diferita de valoarea lor contabila datorita in special faptului ca majoritatea imprumuturilor au dobanda variabila, iar marjele acestora sunt similare cu cele ale imprumuturilor contractate recent de la banci. Valoarea justa a acestora se incadreaza pe nivelul 3 al ierarhiei de masurare a valorii juste.

19. Datorii comerciale si alte datorii

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale si alte datorii externe	237.739	87.255
Datorii comerciale si alte datorii interne	86.489	66.263
Datorii comerciale si alte datorii preliminate	70.830	87.289
Total	395.058	240.807

Datoriile comerciale interne reprezinta datorii catre furnizori din tarile in care Grupul isi desfasoara activitatea (respectiv Romania).

Investitiile realizate in dezvoltarea capacitatilor de retopire a deseurilor din Topitoria Eco, au dus la cresterea soldului *Datoriilor comerciale si alte datorii externe* la 30 septembrie 2024 comparativ cu 31 decembrie 2023 ca urmare a cresterii achizițiilor de lingouri si deseuri de aluminiu, ca alternativa eficienta la productia de aluminiu electrolitic.

20. Tranzactii cu partile afiliate

Grupul intra in tranzactii cu actionarii, companii sub control comun, directori si persoane din conducere, in termeni comerciali normali. Tranzactiile intre entitatile afiliate se bazeaza pe contracte bilaterale si nu sunt acoperite de garantii.

Principalele entitati afiliate cu care Grupul a avut tranzactii in decursul perioadei sunt:

Entitatea afiliata	
Vimetco PLC	Actionar majoritar
Paval Holding SRL	Actionar semnificativ
Alum S.A.	Filiala
Vimetco Extrusion SRL	Filiala
Conef S.A.	Filiala
Vimetco Trading SRL	Filiala
Vimetco Management Romania SRL	Companie sub control comun
Vimetco Power Romania SRL	Companie sub control comun
Conef Gaz SRL	Companie sub control comun
Conef Energy SRL	Companie sub control comun
Centrul Rivergate SRL	Companie sub control comun
Rivergate Fire SRL	Companie sub control comun
CCGT Power Isalnita S.A.	Asociat

Tranzactiile intre companiile din Grup sunt eliminate la consolidare.

Tranzactiile principale cu entitatile afiliate sunt descrise mai jos:

Bunuri vandute si servicii prestate entitatilor afiliate:	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Companii sub control comun	455	1.012
Total bunuri vandute si servicii prestate entitatilor afiliate	455	1.012

Categoria *Bunuri vandute si servicii prestate entitatilor afiliate* include venituri inregistrate de Grup din inchirieri de spatii de birouri si diverse servicii administrative prestate catre companii sub control comun.

Bunuri si servicii achizitionate de la entitati afiliate:	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Companii sub control comun	-176.235	-100.699
Total bunuri si servicii achizitionate de la entitatile afiliate	-176.235	-100.699

Achizițiile de la partile afiliate includ achiziții de gaze si energie pentru procesul de productie de catre companiile Grupului de la partea lor afiliata Vimetco Management Romania in suma de 127.978 mii RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 (achiziții de gaze de la partea lor afiliata Conef Gaz in suma de 54.445 mii RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023).

In plus, Grupul achizitioneaza de la entitati sub control comun servicii de natura serviciilor suport precum consultanta, paza, logistica si alte servicii administrative.

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, intre societatile afiliate ale Grupului existau urmatoarele solduri:

Creante comerciale si alte creante:	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Companii sub control comun	10.659	14.606
Ajustari pentru deprecierea creantelor indoielnice	-3.451	-3.451
Total creante de la societati afiliate	7.208	11.155
- pe termen lung	-	-
- pe termen scurt	7.208	11.155

Datorii comerciale si alte datorii:	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Companii sub control comun	18.084	9.105
Total datorii catre entitati afiliate	18.084	9.105

Compensatiile personalului cheie de conducere

Compensatiile catre personalul cheie de conducere al Grupului sunt incluse in categoria *Cheltuieli generale, administrative si de desfacere* in *Situatia de profit sau pierdere si rezultatului global* sunt de 14.329 mii RON (perioada de 9 luni a anului 2023: 15.127 mii RON), in timp ce cheltuiala privind planuri de contributii determinate (contributii sociale) a fost in primele 9 luni ale anului 2024 de 3.504 mii RON (in primele 9 luni in 2023: 3.676 mii RON).

Tranzactii cu parti afiliate personalului cheie de conducere

Un numar de persoane cheie din conducere, sau persoane apropiate de familie ale acestora, detin pozitii in alte societati care le confera dreptul de a avea control sau influenta semnificativa asupra acestor societati.

Grupul a derulat tranzactii cu unele din aceste companii in timpul perioadei de raportare. Termenii si conditiile acestor tranzactii nu au fost mai favorabili decat cei aplicabili sau care ar putea fi rezonabil aplicabili in tranzactii similare, in conditii de piata, cu entitati controlate de persoane care nu fac parte din personalul cheie de conducere.

Tranzactiile incheiate intre Grup si aceste parti afiliate au fost urmatoarele:

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Achizitii de bunuri sau servicii de la entitati controlate de persoane cheie din conducere sau de catre membri de familie apropiati ai acestora	3.911	107
Total	3.911	107

21. Angajamente și datorii potențiale

Angajamente

Angajamente pentru investiții

La 30 septembrie 2024 angajamentele Grupului aferente investițiilor pentru anul 2024 erau de 63.016 mii RON (31 decembrie 2023: 63.923 mii RON).

La 30 septembrie 2024 aportul Alro în capitalul social al societății CCGT Power Isalnita SA ("CCGT Power") a fost în suma de 108.269 mii RON, până la finele anului participarea Alro va fi majorată cu suma de 108.232 mii RON, ajungând în total până la echivalentul în RON a 43.514 mii EUR, care reprezintă 40,1% din capitalul social al noii companii.

Contracte de achiziție materii prime și utilități

La 30 septembrie 2024, Grupul avea contracte încheiate pentru achiziția de materii prime, alte materiale consumabile și utilități în valoare de 877.785 mii RON (31 decembrie 2023: 1.120.175 mii RON).

Datorii contingente

Litigii

La 30 septembrie 2024, Grupul are în derulare o serie de litigii rezultate din desfasurarea normală a activității. Conducerea consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra performanței financiare și poziției financiare a Grupului.

Impozitare

Începând cu anul 2019, o filială a Grupului a fost supusă unui control fiscal de către Agenția Națională de Administrare Fiscală privind impozitul pe profit și TVA pentru perioada 2014-2018. Inspectia fiscală a fost finalizată în 2021 și autoritățile fiscale au încheiat un raport cu o sumă netă de 19.643 mii RON, pe care filiala a recunoscut-o ca și cheltuială în categoria *Cheltuieli cu impozitul pe profit curent*, și pe care a plătit-o în termenul legal. Ulterior, filiala Grupului a formulat o contestație fiscală la Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva Raportului de inspectie fiscală. Apelul a fost respins de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. În continuare, a fost efectuată o expertiză fiscală de către un expert independent desemnat de Curte. În luna noiembrie 2023, Curtea a dat pronunțarea, dispunând restituirea către filiala Grupului a sumei de 18.213 mii RON din totalul sumei de 19.643 mii RON, care a făcut obiectul actului fiscal. Filiala nu a contabilizat încă restituirea, întrucât suma nu a fost încă primită. Soluția a fost contestată de către Agenția Națională de Administrare Fiscală și dosarul a fost depus la Înalta Curte de Casație și Justiție.

În 2023, Societatea Mama a Grupului a avut în derulare o inspectie fiscală de fond de la Agenția Națională de Administrare Fiscală, care acoperea anii 2016-2021. Inspectia s-a finalizat în ianuarie 2024, având ca rezultat debite suplimentare, dobânzi și penalități în sumă totală de 20.919 mii RON, care s-au recunoscut pe cheltuiala anului 2023. Societatea a plătit debite suplimentare stabilite în sumă de 15.303 mii RON în 2024. Pentru diferența reprezentând accesorii (dobânzi și penalități de nedeclarare) s-a solicitat și obținut anularea acestora, în luna octombrie a anului 2024, potrivit Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 107 din 4 septembrie 2024 privind amnistia fiscală.

22. Evenimente ulterioare datei de raportare

În data de 3 octombrie 2024 Societatea mama a pus în funcțiune noua sa facilități de ultimă generație pentru prelucrarea aluminiului, CUTSMART SYSTEMS, care urmează să diversifice și mai mult gama de producție a companiei. Această instalație de ultimă generație, operațională în urma unei investiții de 13.730 mii RON, se va concentra pe tăierea de înaltă precizie a produselor din aluminiu, adaptate nevoilor specifice ale clienților din diverse industrii. Această investiție marchează un pas major în angajamentul ALRO de a oferi servicii cu valoare adăugată și de a optimiza eficiența operațională.

Societatea mama a implementat, de asemenea, o inițiativă cuprinzătoare de revitalizare a brandului. Noua imagine implementată evidențiază transformarea pe care compania a întreprins-o în ultimii 20 de ani și rezultatele investițiilor în tehnologie, eficiența și reducerea amprentei de mediu. Această nouă identitate este, de asemenea, o declarație pentru viitor, reprezentând angajamentul societății față de procese de producție durabile și cu eficiență ridicată.

În luna octombrie 2024, o filială a Grupului a primit suma de 1,43 milioane euro de la Innovation Norway, reprezentantul comercial oficial al Guvernului norvegian în străinătate. Suma reprezintă finanțare nerambursabilă pentru proiectul în valoare de peste 6,4 milioane euro (respectiv 31.818 mii RON) „Extruded Aluminium Profiles automatic packaging line” prin care a achiziționat o linie automată de ambalare a produselor finite, investiție care va conduce la reducerea emisiilor de CO₂ și reducerea cantității de deșuri generate în procesul de producție.

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

Indicatori economico-financiari in conformitate cu Anexa 13A din Regulamentul ASF 5/2018



Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Lichiditatea curenta	Active curente / Datorii curente	2,31	1,47
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	91,46	41,80
	Capital imprumutat pe termen lung/Capital angajat x 100	47,77	29,48
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti (zile)	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 270	8,06	9,33
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	(Cifra de afaceri x 360/ 270) / Active imobilizate	2,68	2,58

La 30 septembrie 2024, atat indicatorul *Lichiditatea curenta*, cat si indicatorul *Gradul de indatorare* au crescut comparativ cu perioada similara a anului 2023 ca urmare a clasificarii la 31 decembrie 2023 din termen scurt in termen lung a unor imprumuturi bancare, clasificare rezultata in urma prelungirii acestor imprumuturi pana in noiembrie 2026.

Pentru a asigura comparabilitatea indicatorilor *Lichiditate curenta* si *Gradul de indatorare*, se prezinta mai jos indicatorii la 30 septembrie 2023 ajustati cu valoarea imprumuturilor mentionate mai sus, in sensul transferului acestora in categoria *Capital imprumutat pe termen lung* din categoria *Datorii curente*.

Indicatori ajustati

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
Lichiditatea curenta ajustata	Active curente / Datorii curente	2,31	3,42
Gradul de indatorare ajustat	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	91,46	104,61
	Capital imprumutat pe termen lung/Capital angajat x 100	47,77	51,13