

Situații financiare proprii:

CUPRINS

- Situația modificărilor capitalului propriu
- Note la situațiile financiare
 - o Nota 1 – Active immobilizate
 - o Nota 2 – Ajustări
 - o Nota 3 – Repartizarea profitului
 - o Nota 4 – Analiza rezultatului din exploatare
 - o Nota 5 – Situația creanțelor și datoriilor
 - o Nota 7 – Participații și surse de finanțare
 - o Nota 9 – Exemple de calcul și analiza principalilor indicatori economico-financiari

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 30 septembrie 2012

- lei -

Element al Capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2012
		Total din care	Prin Transfer	Total din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	82.438.834	-	-	-	-	82.438.834
Patrimoniul regiei						
Prime de capital	1.135.150	-	-	-	-	1.135.150
Rezerve din reevaluare	23.778.872	-	-	9.128	9.128	23.769.744
Rezerve legale	479.299	-	-	-	-	479.299
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	122.072	9.129	9.129	-	-	131.201
Alte rezerve	1.260.475	-	-	-	-	1.260.475
Actiuni proprii	4.292	-	-	-	-	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii						
Pierderi legate de instrumente de capital proprii						
Rezultatul reportat	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	851.817	-	-	378.405	473.412
Rezultat reportat provenit din adoptarea prima dată a IAS-IAS 29	Sold C	80.666	-	-	-	80.666
	Sold D					
Rezultat reportat prov. din corectarea erori fundam.	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultat reportat prov. din trecerea la aplicarea Regl. Contabile conf. Cu Directiva a IV	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	378.405	1.896.807	1.896.807	378.405	1.896.807
Repartizare Profit	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
TOTAL Capitaluri proprii	108.817.664	1.905.936	1.905.936	9.128	9.128	110.714.472

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

**INFORMAȚII CU PRIVIRE LA SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR
PROPRII**

Capitalurile proprii au fost influențate astfel :

		31.12.2011	30.09.2012
Capital subscris		82.438.834	82.438.834
Patrimoniul regiei		-	-
Prime de capital		1.135.150	1.135.150
Rezerve din reevaluare		23.778.872	23.769.744
Rezerve legale		479.299	479.299
Rezerve statutare sau contractuale		-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		122.072	131.201
Alte rezerve		1.260.475	1.260.475
Actiuni proprii		4.292	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii		-	-
Pierderi legate de instrumente de capital proprii		-	-
Rezultatul reportat		SOLD D 851.817	473.412
Rezultat reportat pro-venit din adoptarea prima data a IAS 29	SOLD C SOLD D	80.666	80.666
Rezultat reportat prov din cor. Erori .fundamentale	SOLD C SOLD D		
Rezultat reportat prov din trecerea la aplicarea Reglem contabile conf. Cu Directiva a IV a	SOLD C SOLD D		
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	SOLD C SOLD D	378.405	1.896.807
Repartizare profit	SOLD C SOLD D	-	-
TOTAL Capitaluri proprii		108.817.664	110.714.472

NOTĂ LA MODIFICAREA CAPITALULUI PROPRIU

Capitalul social este prezentat la valoarea nominală a acțiunilor din care este compus conform costului istoric.

În cursul anului 2012, capitalul social nu a avut modificari.

Primele de emisiune aflate în sold la 31.12.2011 în sumă de 1.135.150 lei nu au suferit modificari pana la sfarsitul trimestrului III al anului 2012.

Rezervele legale în sumă de 479.299 lei sunt prezentate la costul istoric și sunt constituite în limita a 5% din profitul contabil al anilor precedenti. În cursul anului 2012 rezervele legale nu au cunoscut modificări.

Alte rezerve, în sumă de 1.260.475 au următoarea componență :

- 221.176 lei –facilitate acordată reprezentând creditul fiscal acordat pentru profitul investit aferent anului 2001 .

- 411.129 lei – facilitate acordată reprezentând diferență între cota normală de impozit pe profit și cotă redusă aferentă exportului pentru perioada 2000 – 2003 .

- 623.878 lei – surse proprii de finanțare constituite din profitul net aferent anilor precedenți din care 622.064 lei constituiți din profitul net aferent anului 2004 .

- 4.292 lei – rezerve reprezentând acțiuni proprii.

Rezerva din reevaluare în sumă de 23.769.744 lei are următoarea componență :

- 7.613.290 lei constituită în urma reevaluării activelor imobilizate conform HG 1553/2003,

- 14.523.420 lei constituită în urma reevaluării terenului și construcțiilor la 31.12.2006, efectuată cf.pct.109 din Reglementările contabile conforme cu Directia a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal. Reevaluarea a fost efectuată de firma SC LERO ADVANCED CONSULTING SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

- 1.633.034 lei constituită în urma reevaluării terenului și construcțiilor la 31.12.2009, efectuată cf.pct.109 din Reglementările contabile conforme cu Directia a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal. Evaluarea a fost efectuată de SC Euroval SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare înregistrat la 30.09.2012 în sumă de 131.201 lei din care 122.072 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în anii precedenti și 9.129 lei rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în cursul anului 2012 până la trimestrul III.

Profitul contabil în sumă de 378.405 lei aferent anului 2011 a fost înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare prin Hotărârea AGA nr.2/26.04.2012, la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori. Pana la sfarsitul trimestrului III al anului 2012 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 1.896.807 lei.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

ACTIVE IMOBILIZATE

ELEMENTE DE ACTIVE	Nr.	VALOAREA BRUTA				Ajustari de valoare			
	rd.	Sold la 01 ianuarie 2012	Cresteri	Cedari, tran- sferuri si alte regularizari	Sold la 30-Septemb 2012	Sold la 01 ian. 2012	Ajustari inreg in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 30-Septemb. 2012
a	b	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
IMOBILIZARI NECORPORALE Concesiuni, brevete, licente	1	336,858		-	336,858	336,858	-	-	336,858
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2								
TOTAL (rd. 1 + 2)	3	336,858	-	-	336,858	336,858	-	-	336,858
IMOBILIZARI CORPORALE Terenuri	4	7,547,000	-	-	7,547,000	-	-	-	-
Constructii	5	21,604,300		3,000	21,601,300	1,389,889	557,773	1,600	1,946,062
Instalatii tehnice si mijloace de transport	6	54,106,281	5,404,353	275,825	59,234,809	34,867,235	2,884,655	240,312	37,511,578
Mobilier, aparatura birotica	7	171,509		33,620	137,889	122,818	6,438	33,620	95,636
Avansuri si imobilizari corporale in curs	8	4,908,927	10,482,080	11,083,366	4,307,641	-	-	-	-
TOTAL (rd. 4 la 8)	9	88,338,017	15,886,433	11,395,811	92,828,639	36,379,942	3,448,866	275,532	39,553,276
IMOBILIZARI FINANCIARE	10	65,186,417	1,173,268	1,006,522	65,353,163	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd.3 + 9 + 10)	11	153,861,292	17,059,701	12,402,333	158,518,660	36,716,800	3,448,866	275,532	39,890,134

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizări necorporale.

Imobilizările necorporale sunt prezentate la costul istoric respectând prevederile pct.72-74 din OMF 3055/2009 adică sunt active identificabile, nemonetare, fără suport material, sunt generatoare de beneficii economice viitoare și costul activelor poate fi evaluat în mod credibil.

La 30 septembrie 2011 societatea deține următoarele licențe:

- licența de tribocotare cu o valoare de inventar de 69.359 lei amortizata integral;
- licența Katia V5 utilizată în Secția Sculărie pentru proiectare cochile la valoarea de inventar de 51.960 lei amortizata integral;
- licențe sisteme de operare PC amortizabile linear pe durata a 3 ani la valoarea de inventar de 30.748 lei, amortizate integral.
- licență ISDN amortizabilă linear pe durata de 3 ani la valoarea de inventar de 7.494 lei, amortizată integral.
- licența MAGMA SOFT 4.2 cu valoarea de inventar de 177.297 lei amortizata integral.

Imobilizări corporale.

Terenul și construcțiile sunt prezentate la valoarea justă conform evaluării făcute cf.pct. 109 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal.

Evaluarea a fost efectuată la 31.12.2009 de firma SC EUROVAL SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

Celelalte mijloacele fixe sunt prezentate la valoarea evaluată conform HG 1553/2003.

Amortizarea este calculată conform metodei lineare pe parcursul duratelor de viață stabilite conform legislației în vigoare, respectiv legea 15/1994.

Mijloacele fixe amortizate integral și care se folosesc în continuare în activitatea de producție sunt în număr de 855 și au valoarea de inventar de 21.595.107 lei.

În cursul anului 2012 până la 30 septembrie, societatea a pus în funcțiune mijloace fixe în sumă de 9.558.742 lei, constând în instalații tehnice, mijloace de transport, achiziționate de la terți și realizate în regie proprie.

Imobilizările în curs de execuție în sumă de 1.544.989 lei sunt prezentate la costul de achiziție și vor fi amortizate începând cu data punerii în funcțiune.

Avansurile plătite pentru imobilizări corporale în sold la 30.09.2012 sunt în suma de 2.762.652 lei, din care 863.841,04 lei reprezintă avansuri pentru achiziția unei clădiri de la SC Vitimas SA Tecuci; 1.078.056 lei avans pentru o celula de turnare sub presiune de 650 Tf; 582.263 lei avans pentru un centru orizontal de prelucrare HAAS EC 500 ; 148.300 lei avansuri achitate pentru achiziția de autovehicule; 23.000 lei avans achitat pentru achiziția unui cuptor de topitorie; 67.192 lei avansuri achitate pentru alte utilaje.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 2
AJUSTĂRI

- lei -

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2012</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 30 septembrie 2012</i>
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	2.393	-	2.393	-
Ajustări pt. deprecierea creanțelor	110.473	152.565	-	263.038
Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși	51.169	-	-	51.169
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	306	-	-	306
Ajustări pentru depreciere materiale consumabile	18.278	-	-	18.278
Ajustări pentru depreciere produse în curs de execuție	-	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	30.755	-	-	30.755
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	518	-	-	518
Ajustări pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-
Total	213.892	152.565	2.393	364.064

In cursul semestrului I al anului 2012 au fost diminuate ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale ca urmare a ieșirii din patrimoniul societății a mijlocului fix pentru care erau înregistrate ajustări.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți în suma de 110.473 lei au fost înregistrate în anii anteriori la valoarea netă a facturilor neîncasate de la clienții incerti prezentați în nota explicativă nr.5 .

In cursul trimestrului III al anului 2012 au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți în valoare totală de 152.565 lei, situația acestora detaliată fiind prezentată în nota explicativă nr.5.

Clienții incerti sunt acționați în justiție și sunt în curs de soluționare.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General
Ing.Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINAȚIA	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
Profit net de repartizat:	-	-
- rezeva legală	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
- surse proprii de finanțare	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Nu este cazul, deoarece profitul se repartizeaza la inchiderea exercitiului financiar conform aprobarii AGA.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 5

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

- lei -

Creanțe	Sold la 30 Septembrie 2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	34.338.247	34.338.247	-
I. Creanțe comerciale, din care:	18.466.652	18.466.652	-
Furnizori debitori	-	-	-
Clienți	18.466.652	18.466.652	-
II. Creanțe în legătură cu personalul	63.673	63.673	-
III. Creanțe cu statul și instituțiile publice, din care:	9.485.940	9.485.940	-
- TVA sumă negativă	4.109.138	4.109.138	-
- Subvenții pentru investiții	5.077.565	5.077.565	-
- Concedii medicale plătite ce urmează a fi recuperate din FNUASS	185.398	185.398	-
- alte creanțe cu bugetul statului	113.839	113.839	-
IV. Debitori diverși	3.874.264	3.874.264	-
V. Sume în curs de clarificare	2.447.718	2.447.718	-

Clienții neîncasați la 30.09.2012 prezintă următoarea structură :

3.551.772 lei – clienți interni
14.899.028 lei – clienți externi
278.891 lei – clienți incerți

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 9.331.702 lei, din care:

TRW Franta - 4.484.544 lei
TRW Polonia - 2.370.231 lei
TRW Cehia - 1.653.302 lei
TRW Germania - 823.625 lei

Pentru clienții incerți au fost constituite provizioane la valoarea neta fără TVA în sumă de 263.038 lei.

Principalii clienți incerți la 30.09.2012 sunt :

38.244 lei Romplast Pitesti
23.195 lei TRW Polonia reprezentand mostre si matrite neachitate
24.089 lei Lucas Franța
14.068 lei Eurobarter Brasov
8.111 lei Zaso Brasov
5.069 lei Interchim Valcea
4.046 lei Tractor Service Pitesti
3.267 lei ISECO Târgu Mureș

13.590 lei	Business Partners
10.457 lei	General Nef Product
12.639 lei	Elashri Trading
9.268 lei	Loxx Logistik & Spedition
4.433 lei	Rom Iord Galati
3.606 lei	Maital Press
3.605 lei	Auto Top Nec Motor
3.231 lei	Temad -Turnu Severin
3.185 lei	Hagelmayer Consult
2.728 lei	Preguny SE
1.832 lei	Olt Piess
1.751 lei	Tehnodinamic
1.703 lei	Eco Romcardo
1.350 lei	Ioios & CO SRL Brasov
1.024 lei	Observator SRL
1.018 lei	Manden SRL
80.382 lei	Alti clienti

Clienții incerți provizionati nu au importantă semnificativă asupra rezultatului economic al societății.

Pentru TVA de recuperat aferentă lunilor iunie 2012 – septembrie 2012 în sumă de 4.109.138 lei s-a solicitat la DGAMC București compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

- lei -

Datorii	Sold la 30 Septembrie 2012	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	59.030.779	52.722.578	6.308.201	
Sume datorate instituțiilor de credit	37.835.151	31.598.016	6.237.135	-
Dobânzi de plătit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	334.694	334.694	-	-
Datorii comerciale (furnizori, cambii)	16.117.337	16.117.337	-	-
Datorii cu personalul	371.664	371.664	-	-
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	1.187.054	1.187.054	-	-
TVA neexigibilă	31.016	31.016	-	-
Dividende af.anului 2004 ramase de plata	92.221	92.221	-	-
Creditori diversi	2.910.147	2.910.147	-	-
Rate leasing ramase de plata	151.495	80.429	71.066	-

Societatea are la 30 septembrie 2012 contractate următoarele credite:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit pentru finanțarea activității curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garanție în suma totală de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA, cu scadența la 31.05.2013.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1W plus 3,75% pe an. Valoarea creditului tras la 30 septembrie 2012 este de 3.798.882,18 EURO, respectiv 17.220.712,81 lei.

b) Credit de investitii in valoare de 14.000.000 lei, pe o perioada de 84 de luni (respectiv pana la 04.04.2018) cu perioada de gratie de 24 de luni-pana la finalizarea investitiei, pentru achizitia a 13 utilaje. Creditul se acordă cu o dobândă de ROBOR la 1 luna plus 2,50% pe an pentru tragerile in lei si cu o dobanda EURIBOR la 1 luna plus marja de 3,75% pe an pentru tragerile in EURO.

La 30.09.2012 soldul creditului de investitii este de 4.895.469,36 lei.

Creditele sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constând în teren în suprafață de 16.711 mp împreuna cu construcția Hala Turnare Pistoane; cota parte de 1.952,22 mp din terenul aferent pentru acces general incinta în suprafața totală de 15.540,16 mp;
- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constând în teren în suprafață de 20.153 mp împreuna cu doua construcții Hala Turnare Statica în suprafață de 9.880 mp si Depozit în suptafață de 625 mp;
- gaj asupra disponibilităților din conturile curente deschise la Raiffeisen Bank;
- gaj asupra acțiunilor deținute de societate la SIF-uri în valoare nominală totală de 3.700.000 EURO.
- gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii.

II) a) Credit pentru finanțarea activității curente în valoare totală de 1.000.000 EURO acordat de Garanti Bank SA - Suc. România, cu scadența la 15.03.2013.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 30.09.2012 este de 999.071 EURO, respectiv 4.528.888,75 lei.

b) Credit de investiții în valoare totală de 216.000 EURO, din care:

- *facilitatea 1*- credit pentru investiții în sumă de 180.000 EURO care a fost utilizat pentru achiziția unei mașini de turnare – Celulă robotizată, cu scadența la 01.07.2013 și dobânda EURIBOR 1M plus 5,5% pe an;

- *facilitatea 2*- 36.000 EURO facilitate de credit pentru emiterea de acreditive.

La 30.09.2012 soldul creditului de investitii din *facilitatea 1* era in suma de 33.443,20 EURO respectiv 151.601,37 lei.

c) Credit pentru finanțarea activității curente in valoare totala de 4.400.000 lei, cu scadenta la 05.03.2013. Creditul se acordă cu o dobândă de ROBOR 1 M plus 5,5 % pe an. Valoarea creditului tras la 30.09.2012 este de 2.540.900 lei.

Creditele deschise la Garanti Bank SA sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilului constând în teren în suprafață de 3.259,82 mp și construcțiile – cantina în suprafață de 567,88 mp, stație reglare gaze în suprafață de 14,93 mp;
- gaj asupra conturilor deschise la Garanti Bank;
- gaj asupra stocurilor de produse finite in valoare de minim 1.040.000 EURO;
- gaj asupra creantelor provenind din relatia comerciala cu M&G Italy S.P.A., SC Anorom SRL, SC Automobile-Dacia SA si SC Renault Industrie Roumanie SRL;
- gaj asupra creantelor provenind din rambursarile de TVA de la ANAF.

III) Credite deschise la Banca Transilvania S.A. Sucursala Slatina.

Credit de descoperire de cont în valoare totala de 6.700.000 lei acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina până la data de 01.07.2013, destinat finanțării necesarului de capital de lucru.

Creditul se acordă cu o dobândă ROBOR la 6 luni plus 2,5% indexabila trimestrial.

La 30.09.2012 creditul descoperit de cont tras este de 6.389.245 lei.

Credit pe termen mediu in valoare de 2.300.000 lei, pe o perioada de 36 luni, pentru finantarea activitatii curente. Creditul se acordă cu o dobândă ROBOR la 6 luni plus 3% indexabila trimestrial.

La 30.09.2012 valoarea ratelor ramase de plata este de 2.108.333,33 lei.

Creditele acordate de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina si dobânzile aferente sunt garantate astfel:

- a) contract de ipoteca asupra imobilelor:
 1. Teren intravilan în suprafața de 17.581,63 mp, împreună cu Hala Turnare sub Presiune în suprafața construită de 10.890,26 mp și Stație expediție în suprafața construită de 357,18 mp.
 2. Teren intravilan acces general incintă .Cele doua imobile au fost evaluate la 8.831.374 lei, iar valoarea de garantie a bunurilor este de 7.065.100 lei
- b) Contract de garanție reala mobiliară asupra mașinilor de turnat sub presiune Buhler clasic tip 42D și 53D, cuptor pentru topire aluminiu ZPF tip S-G1 5T5 și Cuptor pentru topire și menținere tip S-G1, evaluate la valoarea de 3.147.989 lei.
- c) Contract de garanție reala mobiliara constituit asupra sumelor de bani prezente si viitoare care se vor incasa in conturile curente ale societatii deschise la Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina.
- d) Contract de garanție reală mobiliară constituit asupra creantelor provenite din contractele încheiate cu CONTINENTAL TEVES Germania si HAGELMAYER Consult SRL – Oradea, cu o valoare de garantie de 1.071.092 lei

Principalii furnizori neachitați se prezintă astfel:

SC ALRO SA cu un sold de 9.265.574 lei reprezentând 57,49% din totalul furnizorilor neachitați. Decontările către SC ALRO SA se fac în baza contractului de factoring încheiat între BRD-GSG și SC Alro SA, cu scadenta la 60 de zile.

Hydro Aluminium Suedia cu un sold de 1.826.605 lei reprezentând 11,33% din totalul furnizorilor neachitați.

CEZ VÂNZARE cu un sold de 805.082 lei aflată în termen legal de decontare, reprezentând 5 % din totalul furnizorilor neachitați .

Artexim Mondopal cu un sold de 772.124 lei reprezentând 4,79% din totalul furnizorilor neachitați.

GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 344.385 lei reprezentând 2,14% din totalul furnizorilor neachitați.

KBM Affilips Olanda cu un sold de 169.991 lei reprezentând 1,05% din totalul furnizorilor neachitați.

Datoriile către personal sunt datorii curente plătite în luna octombrie 2012.

Față de bugetul local și bugetul general consolidat de stat, societatea **nu înregistrează plăți restante**. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat înregistrate in sold la 30.09.2012 aferente lunilor august si septembrie 2012 s-a solicitat la DGAMC București compensarea cu TVA-ul de recuperat.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 7

PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

La începutul exercițiului financiar 2012, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 2.438.833,80 lei, reprezentând 824.388.338 acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 lei.

În cursul primelor trei trimestre ale anului 2012 capitalul social nu a avut modificări

Structura acționariatului la 30.09.2012 este următoarea :

Acționar	Procent deținut (%)	Număr de acțiuni	Valoare nominală	Valoare (lei)
Mecanica Rotes SA	28,1504	232.068.388	0,1 lei	23.206.839
Celule Electrice SA	14,8137	122.122.708	0,1 lei	12.212.271
Alți acționari pers.juridice	42,4076	349.603.104	0,1 lei	34.960.310
Acționari persoane fizice	14,6283	120.594.138	0,1 lei	12.059.414
Total	100%	824.388.338	0,1 lei	82.438.834

SC ALTUR SA a investit în cursul anilor 2007 – 2011 valori mobiliare cotate la Bursa de Valori care au fost înregistrate în situațiile financiare ale anului 2011 la imobilizări financiare pe termen lung.

Până la 30 septembrie 2012 au fost efectuate achiziții și vânzări de valori mobiliare ale următorilor emitenți: SIF 3, SIF 4, Artego SA, Alprom SA.

Valorile mobiliare deținute la 30.09.2012 de SC ALTUR SA se prezintă astfel:

A) ACTIUNI COTATE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

DENUMIRE	Nr. acțiuni	Valoare medie/ acțiune	Valoare (RON)	Preț piața	Valoare piața	Diferența favorabilă	Diferența nefavorabilă
ROMPETROL	19.350.000	0,1100	2.128.500,00	0,0323	625.005,00		1.503.495,00
SIF1	4.443.500	3,4287	15.235.240,28	1,1380	5.056.703,00		10.178.537,28
SIF2	4.750.800	3,1311	14.875.350,40	1,3200	6.271.056,00		8.604.294,40
SIF3	4.288.500	1,3599	5.831.908,37	0,5585	2.395.127,25		3.436.781,12
SIF4	2.991.200	1,2647	3.783.112,20	0,7195	2.152.168,40		1.630.943,80
SIF5	2.016.000	4,2925	8.653.629,06	1,3920	2.806.272,00		5.847.357,06
VULTURUL COMARNIC	641.705	1,8726	1.201.659,00	0,3700	237.430,85		964.228,15
BANCA TRANSILVANIA	51.507	1,1931	61.452,02	1,1200	57.687,84		3.764,18
ARGUS	3.139.800	3,5134	11.031.364,45	4,0000	12.559.200,00	1.527.835,55	
GALFINBAND	53.262	4,9519	263.747,12	0,9500	50.598,90		213.148,22
TOTAL	41.726.274		63.065.962,90		32.211.249,24	1.527.835,55	32.382.549,21

B) ACTIUNI SOCIETATI NECOTATE LA BURSA

DENUMIRE	Nr. acțiuni	Valoare medie/ acțiune	Valoare (RON)
ALPROM	1.000	2,5000	2.500,00
VILCART	31.000	73,7000	2.284.700,00
TOTAL			2.287.200,00

TOTAL A)+B)			65.353.162,90
--------------------	--	--	----------------------

Societatea nu a constituit ajustări pentru pierderea de valoare conform pct.56(5) și pct.70 al.(1) și al.(2) din OMFP 3055/2009 întrucât a estimat că reducerea valorii acțiunilor nu are caracter permanent, fapt pentru care influențele au fost prezentate distinct în nota explicativă numărul 7, fără a afecta contul de profit și pierdere.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	30.09.2011	30.09.2012
<u>1. Indicatori de lichiditate.</u>		
Active curente	1,10	1,11
- Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$		
Active curente - stocuri		
Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,78	0,68
 <u>2. Indicatori de risc.</u>		
Capital împrumutat		
- Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,63	5,70
Capital propriu		
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (număr de ori)	1,40	2,50
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$		
 <u>3. Indicatori de activitate.</u>		
Costul vânzărilor		
- Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} \times 4/3$ (număr de ori)	8	5
Stocul mediu		
Sold mediu clienți		
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$ (nr. zile)	54	59
Cifra de afaceri		
Sold mediu furnizori (nr. zile)		
- Viteza de rotație a creditelor – furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 270$	58	60
Costul vânzărilor		
Cifra de afaceri		
- Viteza de rotație a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \times 4/3$ (nr. de ori)	1,23	0,99
Active imobilizate		

- Viteza de rotație a activelor totale =	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} \times 4/3 \text{ (nr. de ori)}$	0,79	0,66
<u>4. Indicatori de profitabilitate.</u>			
- Rentabilitatea capitalului angajat =	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	1,07%	2,90%
- Marja brută din vânzări =	$\frac{\text{Rezultatul brut al Cifrei de afaceri nete}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	3,94%	3,24%
<u>5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</u>			
rezultatul pe acțiune=	$\frac{\text{profit net}}{\text{numarul ponderat de actiuni}}$	0,0003	0,0023

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin