

Situații financiare proprii:

CUPRINS

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu

- Note la situațiile financiare la 30 IUNIE 2011
 - o Nota 1 – Active immobilizate
 - o Nota 2 – Ajustări
 - o Nota 3 – Repartizarea profitului
 - 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 iunie 2011

- lei -

Element al Capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2011
		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	-	-	-	-	23.778.872
Rezerve legale	479.299	-	-	-	-	479.299
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	122.072	-	-	-	-	122.072
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	3.799.838	-	-	2.948.021	2.948.021
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	2.948.021	1.110.983	1.110.983	2.948.021	2.948.021
Repartizare Profit	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
TOTAL Capitaluri proprii	108.439.259	1.110.983	1.110.983	-	-	109.550.242

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 :

		31.12.2010	30.06.2011
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	23.778.872
Rezerve legale		479.299	479.299
Rezerve statutare sau contractuale		-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		122.072	122.072
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	3.799.838	851.817
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	2.948.021	1.110.983
Repartizare profit	SOLD C SOLD D	-	-
TOTAL Capitaluri proprii		108.439.259	109.550.242

NOTĂ LA MODIFICAREA CAPITALULUI PROPRIU

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

În cursul semestrului I al anului 2011, capitalul social nu a avut modificari.

Primele de emisiune aflate în sold la 31.12.2010 în sumă de 1.135.150 lei nu au suferit modificari în cursul semestrului I al anului 2011.

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 precedenți. În semestrul I al anului 2011 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 23.778.872 lei are următoarea componență :

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

- 14.523.620 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.

- 1.636.034 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 30.06.2011 în sumă de 122.072 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în anii precedenți.

Profitul contabil în sumă de 2.948.021 lei aferent anului 2010 a fost înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare de către AGA prin Hotararea nr.1/27.04.2011, la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori. În semestrul I al anului 2011 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 1.110.983 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 ian. 2011	Cresteri	Cedari, tran- sferuri si alte regulariz	Sold la 30-Jun 2011	Sold la 01 ian. 2011	Ajustari inreg in cursul exer. financ.	Reduceri sau reluari	Sold la 30-Jun 2011
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	9,523		9,523	0				
TOTAL (rd. 1 + 2)	3	346,381		9,523	336,858	336,858		-	336,858
IMOBILIZARI CORPORALE Terenuri	4	7,547,000		-	7,547,000	-	-	-	-
Constructii	5	20,581,717	305,992		20,887,709	678,083	350,908		1,028,991
Instalatii tehnice si mijloace de transport	6	46,591,415	846,235	21,141	47,416,509	31,710,023	1,549,891	5,285	33,254,629
Mobilier, aparatura birotica	7	139,532	2,642		142,174	117,707	2,188		119,895
Avansuri si imobilizari corporale in curs	8	1,994,209	3,928,659	2,071,376	3,851,492	-	-	-	-
TOTAL (rd. 4 la 8)	9	76,853,873	5,083,528	2,092,517	79,844,884	32,505,813	1,902,987	5,285	34,403,515
IMOBILIZARI FINANCIARE	10	57,763,146	3,813,594	1,468,600	60,108,140	0	-	-	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 3+9+10)	11	134,963,400	8,897,122	3,561,117	140,289,882	32,842,671	1,902,987	5,285	34,740,373

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 iunie 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.

În cursul semestrului I al anului 2011 societatea a pus în funcțiune mijloace fixe în sumă de 1.154.870 lei constând în instalații tehnice, apartura birou și modernizări construcții.

Imobilizările în curs de execuție în sumă de 2.598.924 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 31.03.2011 sunt în suma de 1.252.568 lei, din care: 863.841,04 lei reprezintă avansuri pentru achiziția unei clădiri de la SC Vitimas SA Tecuci; 120.000 lei reprezintă avans pentru achiziția unui imobil situat în Mun. Targu Jiu, B-dul Republicii nr.25, Jud. Gorj; 148.300 lei avansuri achitate pentru achiziția de autovehicule; 23.000 lei avans achitat pentru achiziția unui cuptor de topitorie; 46.460 lei avans pentru achiziția unui compresor; 50.966 lei avansuri pentru alte utilaje necesare procesului de producție.

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 2011</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 30 iunie 2011</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	-	-	110.473
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	-	-	213.892

În cursul semestrului I al anului 2011 ajustările pentru depreciere nu au avut modificari.

Clientii incerti sunt actionati in justitie si sunt in curs de solutionare.

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	EXERCIȚIUL 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 repartizează la închiderea exercițiului financiar conform aprobării 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 Iunie 2011	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care:	37.908.218	37.908.218	-
I. Creanțe comerciale, din care:	26.253.235	26.253.235	-
Furnizori debitori	-	-	-
Clienți	26.253.235	26.253.235	-
II. Creanțe în legătură cu personalul	96.838	96.838	-
III. Creanțe cu statul și instituțiile publice, din care:	7.857.248	7.857.248	-
- TVA sumă negativă	7.709.363	7.709.363	-
- Concedii medicale plătite ce urmează a fi recuperate din FNUASS	141.782	141.782	-
- alte creanțe cu bugetul statului și bugetul local	6.103	6.103	-
IV. Debitori diverși	474.658	474.658	-
V. Sume în curs de clarificare	3.226.239	3.226.239	-

Clienții neîncasați la 30.06.2011 prezintă următoarea structură :

4.130.261 lei – clienți interni
22.107.121 lei – clienți externi
126.326 lei – clienți incerți

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 15.979.418 lei, din care:

TRW Franta - 7.795.460 lei
TRW Polonia - 3.526.820 lei
TRW Cehia - 3.343.168 lei
TRW Germania - 1.313.970 lei

Pentru clienții incerți au fost constituite provizioane la valoarea neta fără TVA în sumă de 110.473 lei.

Principalii clienți incerți la 30.06.2011 sunt :

38.244 lei Romplast Pitesti
23.195 lei TRW Polonia reprezentand mostre și 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
6.237 lei Altii

Clienții incerti provizionati nu au importanta semnificativa asupra rezultatului economic al societății.

Pentru TVA de recuperat aferentă lunilor martie 2011-iunie 2011 în sumă de 7.709.363 lei s-a solicitat la DGAMC București compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

- lei -

Datorii	Sold la 30 iunie 2011	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	52.450.462	51.676.595	773.867	
Sume datorate instituțiilor de credit	25.423.393	24.746.033	677.360	-
Dobânzi de plătit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	473.297	473.297	-	-
Datorii comerciale (furnizori, cambii)	22.664.915	22.664.915	-	-
Datorii cu personalul	491.110	491.110	-	-
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	2.955.898	2.955.898	-	-
TVA neexigibilă	28.830	28.830	-	-
Dividende af. anului 2004 ramase de plata	92.221	92.221	-	-
Rate leasing ramase de plata	320.798	224.291	96.507	-

Societatea are la 30 iunie 2011 contractate următoarele credite:

- D) Credite deschise la BRD-GSG
- Credit de descoperire de cont în valoare totală de 1.500.000 EURO acordat de **BRD SLATINA** până la data de 16.11.2011, destinat finanțării necesarului de capital de lucru.
Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR la 1 lună plus 5 % indexabilă pe an.
La 30.06.2011 creditul descoperit de cont tras este de 1.363.573,60 EUR, respectiv 5.773.506,98 lei.
 - Credit de restructurare în valoare de 1.300.000 EURO pe termen de 24 de luni respectiv până la data de 06.10.2011, cu dobândă EURIBOR la 3 luni plus 5% indexabilă pe an.
La 30.06.2011 soldul creditului de restructurare este de 216.666,6 EUR, respectiv 917.388,05 lei..
 - Credit de investiții în valoare de 300.000 EURO, pe o perioadă de 48 luni, pentru achiziția a 2 bucăți Celula robotizate și o mașină de măsurat 3D Global Avantaj.
Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR la 3 luni plus 5% indexabilă pe an.
La 30.06.2011 creditul de investiții tras este de 166.250 EUR, respectiv 703.919,13 lei.

Creditele acordate de **BRD SLATINA** și dobânzile aferente sunt garantate astfel:

a) contract de ipoteca asupra imobilelor:

1. Teren intravilan în suprafața de 26.273,68 mp, împreună cu construcția Hala Prelucrări mecanice în suprafața construită de 19.316,85 mp și Cabina poarta în suprafața construită de 133,69 mp.

2. 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.

3. Teren intravilan acces general incintă - în suprafața de 15.540,16 mp.

Cele trei imobile au fost evaluate la 5.287.416 EURO.

- b) Contract de garanție reală mobilă 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 mentinere tip S-G1, evaluate la valoare de 721.836 EURO.
- c) Contract de garanție reală mobilă constituit asupra sumelor de bani prezente și viitoare care se vor încasa în conturile curente ale societății deschise la BRD-Groupe Societe Generale SA, Sucursala Slatina.
- d) Contract de garanție reală mobilă constituit asupra sumei de 22.640.000 EURO, suma care urmează a fi încasate de la TRW AUTOMOTIVE Germania, CONTINENTAL TEVES Germania, I.V. HAGELMAYER Germania, OMG Italia și SOCIETE DES POLYMERES BARRE THOMAS Franța.
- e) Contract de garanție reală mobilă asupra utilajelor achiziționate din creditul de investiții în valoare de 300.000 EURO.

II) a) Credit pentru finanțarea activității curente în valoare totală de 1.000.000 EURO acordat de GarantiBank Internațional NV- Suc. România, cu scadența la 15.03.2012.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 30 iunie 2011 este de 847.071 EURO, respectiv 3.586.583,32 lei.

Creditul este garantat prin contract de ipoteca asupra imobilului constând în teren în suprafața de 3259,82 mp și construcțiile – cantina în suprafața de 567,88 mp, stație reglare gaze în suprafața de 14,93 mp.

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 facilitare de credit pentru emiterea de acreditive.

La 30.06.2011 soldul creditului de investiții din *facilitatea 1* era în suma de 113.113,68 EURO respectiv 478.934,63 lei.

III) 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 25.11.2011 .

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1W plus 3,25% pe an. Valoarea creditului tras la 30 iunie 2011 este de 3.297.763,54 EURO, respectiv 13.963.060,60 lei.

Creditul este garantat prin:

- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societății constând în teren în suprafața de 16.711 mp împreună 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;
- 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.

Principalii furnizori neachitați se prezintă astfel:

SC ALRO SA cu un sold de 16.948.542 lei reprezentând 74,78% 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 scadența la 60 de zile.

CEZ VÂNZARE cu un sold de 801.270 lei aflată în termen legal de decontare, reprezentând 3,54% din totalul furnizorilor neachitați .

GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 466.392 lei reprezentând 2,06% din totalul furnizorilor neachitați.

KBM AFFILIPS Olanda cu un sold de 316.018 lei reprezentând 1,39% din totalul furnizorilor neachitați.

Datoriile către personal sunt datorii curente plătite în luna iulie 2011.

Față de bugetul local și bugetul general consolidat de stat, societatea **nu înregistrează plăți restante**. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat înregistrate la 30.06.2011 aferente lunilor aprilie-iunie 2011, s-a solicitat la DGAMC București compensare 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 2011, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 82.438.833,80 lei, reprezentând 824.388.338 acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 lei.

În cursul semestrului I al anului 2011 capitalul social nu a avut modificări.

Structura acționariatului la 30.06.2011 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	41,9877	346.141.709	0,1 lei	34.614.171
Acționari persoane fizice	15,0482	124.055.533	0,1 lei	12.405.553
Total	100%	824.388.338	0,1 lei	82.438.834

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

Valorile mobiliare deține la 30.06.2011 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 nefavorabilă
ROMPETROL	19.350.000	0,1100	2.128.500,00	0,0657	1.271.295,00	-857.205,00
SIF1	4.443.500	3,4287	15.235.240,28	1,0260	4.559.031,00	-10.676.209,28
SIF2	4.750.800	3,1311	14.875.350,40	1,2540	5.957.503,20	-8.917.847,20
SIF3	4.096.000	1,6557	6.781.693,22	0,5130	2.101.248,00	-4.680.445,22
SIF4	2.816.700	1,4462	4.073.427,41	0,6895	1.942.114,65	-2.131.312,76
SIF5	2.016.000	4,2925	8.653.629,06	1,3700	2.761.920,00	-5.891.709,06
VULTURUL COMARNIC	641.705	1,8726	1.201.659,00	0,1000	64.170,50	-1.137.488,50
TLV	136.832	3,8472	526.416,90	1,2500	171.040,00	-355.376,90
BRD	3.500	12,3840	43.344,13	14,0000	49.000,00	5.655,87
TGN-RAIFF	230	335,0000	77.050,00	230,1000	52.923,00	-24.127,00
SPIT BUCOVINA	7.418	1,0500	7.788,90	0,2000	1.483,60	-6.305,30
FONDUL PROPRIETATEA	1.509.800	0,59179	893.487,63	0,5350	807.743,00	-85.744,63
CARBOCHIM	74.157	8,21523	609.216,70	6,5000	482.020,50	-127.196,20
GALF	53.262	4,9519	263.747,12	1,3000	69.240,60	-194.506,52
TOTAL	39.899.904		55.370.550,75		20.290.733,05	-35.079.817,70

B) ACTIUNI SOCIETATI NECOTATE LA BURSA :

DENUMIRE	Nr. acțiuni	Valoare medie/ acțiune	Valoare (RON)
ALPROM	158.000	15,5246	2.452.889,50
VILCART	31.000	73,7000	2.284.700,00
TOTAL	189.000		4.737.589,50

TOTAL A)+B)

60.108.140,25

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

	30.06.2010	30.06.2011
<u>1. Indicatori de lichiditate.</u>		
- Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,47	1,09
Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	1,01	0,77
<u>2. Indicatori de risc.</u>		
- Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	4,99	0,71
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$ (număr de ori)	6,41	3,93
<u>3. Indicatori de activitate.</u>		
- Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} \times 2$ (număr de ori)	8	9
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180$ (nr. zile)	56	56
- Viteza de rotație a creditelor – furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 180$ (nr. zile)	51	56
- Viteza de rotație a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \times 2$ (nr. de ori)	1,11	1,36

- Viteza de rotație a activelor totale =	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} \times 2 \text{ (nr. de ori)}$	0,78	0,89
<u>4. Indicatori de profitabilitate.</u>			
- Rentabilitatea capitalului angajat =	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	1,90%	1,67%
- Marja brută din vânzări =	$\frac{\text{Rezultatul brut al Cifrei de afaceri nete}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	2,74%	4,85%
<u>5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</u>			
rezultatul pe acțiune=	$\frac{\text{profit net}}{\text{numarul ponderat de actiuni}}$	0,002	0,001

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin