



# SC ALTUR S.A. Slatina

RC J/28/131/1991, CUI: R1520249, SIRUES 281092373,  
SICOMEX 37122,  
CONT RO50RNCB3800000000040001, BCR SLATINA  
str. PITEȘTI, Nr. 114, 230104, SLATINA,  
jud. OLT, ROMANIA  
Tel. 0249/436030- 436031- 436032



## **R A P O R T   A N U A L – 2016** al **Consiliului de Administrație** pentru exercitiul financiar 2016 conform Anexei 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

**Raportul anual conform:** *Regulamentului CNVM nr. 1/2006*

**Denumirea societății emitente:** *ALTUR SA*

**Sediul social:** *Slatina, Str.Pitești, Nr.114, Jud.Olt*

**Numărul de telefon/fax:** *0249/436834;0249/436037*

**Cod unic de înregistrare la O.R.C.:** *RO 1520249*

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** *J28/131/1991*

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :**  
*BVB – categoria – a II-a*

**Capital social subscris și vărsat la 31.12.2015 :** *82.438.833,8 lei*

**Numar total actiuni:** *824.388.338*

**Caracteristici ale valorilor mobiliare emise:** *Comune, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei/actiune*

## **CUPRINS:**

### **1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

- 1.1. *Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale*
- 1.2. *Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale*
- 1.3. *Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala*
- 1.4. *Evaluarea activitatii de vanzare*
- 1.5. *Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii*
- 1.6. *Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii asupra mediului inconjurator*
- 1.7. *Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare*
- 1.8. *Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului*
- 1.9. *Elemente de perspectivă privind activitatea societatii*

### **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII**

- 2.1. *Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitate de productie din proprietatea societatii*
- 2.2. *Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii*
- 2.3. *Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii*

### **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE**

- 3.1. *Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate*
- 3.2. *Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividendo*
- 3.3. *Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni*
- 3.4. *In cazul in care societatea are filiale precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale*
- 3.5. *În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și /sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.*

### **4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE**

- 4.1. *Prezentarea listei administratorilor societății comerciale*
- 4.2. *Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.*

### **5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA**

### **6. GUVERNANTA CORPORATIVA**

### **7. ANEXE**

## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

### **1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale**

#### **a) Descrierea actuală a activității de bază a societății comerciale ;**

**DOMENIUL PRINCIPAL:** FABRICAREA AUTOVEHICULELOR DE TRANSPORT RUTIER, A REMORCILOR ȘI SEMIREMORCILOR.

**29.** FABRICAREA AUTOVEHICULELOR DE TRANSPORT RUTIER, A REMORCILOR ȘI SEMIREMORCILOR.

**ACTIVITATEA PRINCIPALĂ:** PROIECTAREA, PRODUCEREA ȘI COMERCIALIZAREA ÎN ȚARĂ ȘI STRĂINĂTATE A PISTOANELOR PENTRU AUTOVEHICULE, PIESELOR TURNATE DIN ALUMINIU, INCLUSIV SERVICII ȘI ASISTENȚĂ TEHNICĂ.

**2811** – Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și motociclete)

**2932** – Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule

ALTUR SA a acumulat de-a lungul timpului o bogată experiență în realizarea produselor turnate din aliaje de aluminiu pentru producția de pistoane auto și de piese turnate din astfel de aliaje pentru industria constructoare de mașini din România.

ALTUR S.A. Slatina produce și comercializează pistoane auto, seturi motor, piese turnate din aluminiu, efectuează operațiuni de import-export și alte activități, conform Actului constitutiv.

#### **b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale ;**

ALTUR S.A. SLATINA s-a înființat în anul 1991 în baza HG nr.116 prin reorganizarea Întreprinderii de Piese Turnate din Aluminiu și Pistoane Auto (I.P.T.A.P.A.) care a luat ființă în 1979.

#### **c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar ;**

- Nu este cazul

#### **d) Descrierea achizițiilor și/ sau înstrăinări de active ;**

S-au achiziționat și s-au construit în regie proprie mijloace fixe constând în echipamente tehnologice pentru activitatea de producție, utilaje pentru asigurarea calitatii, mijloace de transport în valoare de 9.445.125 lei; s-au reabilitat și modernizat construcții în valoare de 953.676 lei; s-au achiziționat licențe pentru proiectare în valoare de 312.595 lei.

În anul 2016 nu s-au achiziționat valori mobiliare, s-au vândut valori mobiliare ale emitentilor SIF MOLDOVA SA, Rompetrol Rafinare SA.

## e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Nr. crt.	Capitol	Prevederi 2016	Realizări 2016
1	Venituri totale	107.263.500	96.720.332
2	Cheltuieli totale	105.992.097	96.969.514
3	Rezultatul brut	1.271.403	(249.182)
4	Rezultatul net	1.004.409	(249.182)

### **1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

#### **Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:**

##### **a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție ;**

###### **Piață internă :**

1. Fabricanți de autovehicule rutiere sau utilaje agricole și producători de subansamble .  
Tip distribuție: producător – beneficiar.
2. Unități de reparații auto și comercianți en detail de piese auto.  
Tip distribuție: producător – beneficiar – consumator final.

###### **Piața externă:**

###### **1. Distribuție producător –beneficiar.**

Piese turnate din aluminiu destinate producătorilor de componente auto (TRW Germania, TRW Polonia, TRW Franța, TRW Cehia, Teves Continental, Cooper Standard Franta, RENAULT) precum și producătorilor de componente pentru microcentrale termice ( M&G-Italia )

###### **2. Distribuție producător –comisionar – beneficiar.**

Pentru pistoane auto destinate exclusiv pietei Egiptene:

###### **Descrierea pietei externe:**

Împărțită în două segmente, **piața externă** a ALTUR S.A. comportă aspecte diferite pe fiecare segment în parte.

###### **1. Piața pieselor turnate**

Localizată în Europa Occidentală precum și în China, este piața externă principală a ALTUR S.A. și reprezintă 99,95% din exportul total al ALTUR S.A.

Concurența pentru produsele exportate de ALTUR S.A. (piese turnate din aliaje de aluminiu) pe aceste piețe este deosebit de puternică principalii competitori provenind din țări ca Franța, Polonia, Ungaria.

## 2. Piața pieselor de schimb auto

Este localizată în Egipt, având un procent mic din exportul total al ALTUR S.A., aproximativ 0,05%.

Concurența pentru produsele exportate de ALTUR S.A. (pistoane) pe aceste piețe este formată din firme ce provin din țări ca : TURCIA, BULGARIA, INDIA, CHINA .

### Principalele produse realizate de ALTUR sunt:

Piese turnate gravitațional din aliaje de aluminiu:

1. Corp pompă frână;
2. Corp etrier frână;
3. Suport motor.

Piese turnate sub presiune din aliaje de aluminiu :

- Coturi pentru centrale termice ;
- Componente pentru sistemele de distribuție gaze
- Corpuri pompă apă, benzină, ulei ;
- Elemente pentru pompe hidraulice ;

Piese turnate si prelucrate(finite) :

1. Suporti motor,
2. Capace suspensie,
3. Pistoane auto,etc

### **b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;**

Nr. Crt.	Produsul	Pondere (%)		
		2014	2015	2016
1	Piese turnate si prelucrate din aluminiu	99.85	99.90	99.95
2	Pistoane auto si seturi motor auto	0.15	0.10	0.05

### **1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

*Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.*

Activitatea de aprovizionare, are drept scop punerea în evidență a criteriilor care stau la baza asigurării societății cu materii prime si materiale pentru buna desfășurare a activității proceselor de producție si reparații, în condițiile realizării de produse la parametri optimi calitate –pret ceruți de catre clienți.

Pentru buna desfasurare a activitatii de aprovizionare, pe intreg parcursul anului 2016 societatea s-a aprovizionat activ atat de pe piata interna cat si de pe piata externa, acest lucru avand la baza o sondare masiva, pe cele doua piete, societatea negociind in permanenta contractele cu furnizorii sai, atat cei interni cat si cei externi.

Prin dimensionarea corecta a stocurilor de materii prime si a materialelor aprovizionate, s-a avut in vedere asigurarea continuitatii si eliminarea sincopelor in activitatea de aprovizionare si implicit in cea de productie.

Principalii furnizori de materii prime in anul 2016 au fost:

Nr crt	Furnizor	Materii prime si materiale
1.	SC Vimetco Alro SA	Aliaje aluminiu
2.	Hydro Aluminium	Aliaje aluminiu
3.	Martin Metals Ungaria	Aliaje de aluminiu
4.	Huttenes Albertus Polonia	Miezuri de nisip
5.	Huttenes Albertus Roania/Refarom Brasov	Fluxuri de turnatorie
6.	Bohler Austria/ Bogner Sibiu	Oteluri pentru scule si matrite
7.	Lixland SRL	Produse refractare pentru cuptoare
8.	Linde Gaz SRL Timisoara	Gaze comprimate si gheata carbonica
9.	SC Pentarom SA	Ambalaje carton
10.	Markbi Miercurea Ciuc	Creuzete
11.	KBM Affilips	Prealiaj AISb 10

#### **1.4. Evaluarea activității de vânzare**

##### **a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențiale pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;**

În anul 2016 vânzările pe piața internă, comparativ cu anul 2015 au crescut de la 3.4 mil. Euro, la 3,9 mil euro. cu aproximativ 0.5 mil. Euro mai mult

În ceea ce privește vânzările la export,(livrări intracomunitare) in anul 2016, acestea au avut o diminuare fata de anul 2015 de aproximativ 1.7 mil. Euro, diminuare ce sa datorat in special evolutiei cotatei aluminiului la bursa dar si iesirii din fabricatie a unor repere si inlocuirea lor cu altele avand pentru inceput cantitatile mai mici ele urmand sa creasca treptat . Pentru anul 2017 se estimează o creștere a vânzărilor cu aproximativ 11 % față de anul anterior ca urmare a creșterii portofoliului de comenzi.

**b). Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;**

**Principalii concurenți ai companiei la fiecare din principalele produse :**

<b>Produsul</b>	<b>Firma concurentă</b>
<b>PIESE TURNATE DIN ALUMINIU</b>	Le Belier – Franta, Ungaria EBCC-Polonia, Ungaria Alpress SRL – Italia

**c). Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.**

Compania TRW AUTOMOTIVE cu sediile din Germania, Franța, Polonia, Cehia, și CONTINENTAL AUTOMOTIVE cu sediile în Germania și China sunt clienți semnificativi ai S.C ALTUR S.A SLATINA, având o pondere în cifra de afaceri a societății de peste 50 %. În ultima perioadă ALTUR a reușit reducerea dependenței față de TRW și CONTINENTAL prin creșterea unui alt client important și anume RENAUL dar și dezvoltarea altor clienți ce dețin cote mai mici în ponderea cifrei de afaceri.

### **1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății**

*a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a salariaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;*

În anul 2016, ALTUR SA Slatina avea un număr mediu de 676 salariați, cu contract individual de muncă. Nivelul de pregătire este preponderent cel cu studii medii.

Gradul de sindicalizare a fost în proporție de 98% .

*b) Descrierea raporturilor dintre conducere și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.*

Raporturile dintre conducerea societății și angajați în anul 2016, au fost reglementate de Contractul Colectiv de Muncă încheiat între Patronat- Sindicate și legislația specifică în vigoare, respectându-se procedurile de lucru și Regulamentul intern.

ALTUR SA nu a înregistrat conflicte în raporturile dintre conducerea societății și angajați.

### **1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

*Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.*

Nu s-au înregistrat litigii privind mediul înconjurător.

### **1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

*Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.*

In anul 2016 s-au prevăzut 60.000 lei pentru activitatea de cercetare și dezvoltare iar pentru anul 2017 se estimează 80.000 lei.

Programul de investitii si modernizari din anul 2016 a avut ca obiectiv principal modernizarea proceselor tehnologice de turnare si prelucrare, corelat cu cresterea capacitatii de productie in segmentul de produse prelucrate.

### **1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

*Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.*

*Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementului riscului.*

ALTUR SA prin complexitatea activității pe care o desfășoară este supusă unor diverse riscuri :

#### ***Riscul de lichiditate***

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor. Societatea isi planifica si monitorizeaza atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc, si are de asemenea acces la finantare din partea principalelor banci partenere

#### ***Riscul valutar***

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar.

Expunerea societatii la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale Societatii (atunci cand veniturile sau cheltuielile sunt denumite intr-o alta moneda decat moneda functionala a societatii).

#### ***Riscul de dobândă***

Riscul fluxului de lichiditati determinat de dobanzi este riscul variatiei cheltuielilor cu dobanzi si veniturilor din dobanzi datorita ratelor de dobanda variabile. Societatea are imprumuturi care sunt purtatoare de dobanzi la o rata variabila, expunand societatea riscului fluxului de lichiditati.

#### ***Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.



## **1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

a) *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

Tendințele economiei de piață se reflectă la ALTUR SA, prin creșterea exportului la clienții actuali cât și începerea colaborării cu noi clienți. Societatea are în vedere dezvoltarea de noi produse atât pentru industria auto cât și pentru fabricația de componente utilizate în alte sectoare de activitate destinate pieții Uniunii Europene.

ALTUR SA are în perspectivă acoperită paleta contractuală cu potențiale afaceri până în 2023.

b) *Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

### **Efectele cheltuielilor de capital asupra situației financiare**

<b>Nr Cr t</b>	<b>Capitol</b>	<b>U/M (formula)</b>	<b>Anul 2015</b>	<b>Anul 2016</b>
1	Cifra de afaceri	Ron	102.164.785	91.625.571
2	Profitul/(pierderea) net(a)	Ron	(2.894.896)	(249.182)
3	Profitul/(pierderea) brut(a)	Ron	(2.894.896)	(249.182)
4	Profitul/(pierderea) din exploatare	Ron	(2.361.194)	642.238
5	Activ total	Ron	138.811.809	136.087.257
6	Active fixe total	Ron	78.510.910	75.364.316
7	Capital propriu	Ron	68.728.670	63.121.194
8	Stocuri	Ron	25.579.070	27.823.712
9	Creanțe	Ron	32.663.377	32.103.487
10	Data de referință		16.03.2016	16.03.2017
11	Prețul de piață al acțiunilor	Ron	0,0384	0,0380
12	Valoarea nominală a acțiunilor	Ron	0,1	0,1
13	Dividend brut	Ron	-	-
14	Rotația stocurilor	(1)/(8)	4	3
15	Perioada medie de Colectare	365*(9)/(1)	116,7	128
16	Rotația activelor fixe	(1)/(6)	1,30	1,22
17	Rotația activului total	(1)/(5)	0,74	0,67
18	Rata profitului net	(2)*100/(1)	-	-
19	Puterea de castig	(4)/(5)	(0,017)	0,005

20	Rentabilitatea activelor Totale	$(2)*100/(5)$	-	-
21	Rata rentabilității Financiare	$(3)*100/(7)$	-	-
22	Coeficientul de Capitalizare bursieră la data de referință	$6458054*(11)$	247.989,273	245.406,05
23	Raportul Valoare piață/ Valoare contab. La data de referință	$(11)*100/(12)$	38,4	38

*c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

Dezvoltarea exportului prin reducerea ponderii celor doi clienti inportanti TRW Automotive, si CONTINENTAL AUTOMOTIVE ca urmare a cresterii ponderii celorlalti clienti cât și extinderea exportului pe piețe noi din FRANȚA, ITALIA, GERMANIA și altele, va avea efecte favorabile asupra lichidității.

Evoluția principalei piețe a aluminiului London Metal Exchange, va influența deasemenea, activitatea companiei, creșterea prețurilor fiind în defavoarea ALTUR S.A.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE S.C. ALTUR S.A.**

### **2.1.Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale.**

Nr crt	Principalele capacități de producție	Suprafața (Mp)	Caracteristici	Grad de uzură %
1.	Hala Turnătorie de piese din aluminiu și pistoane auto	32.390	- 5078 to/an - pistoane și piese turnate sub presiune - 6836 to/an - piese turnate static	31
2.	Hala Prelucrări mecanice, tratamente	18.182	5372 to/an - pistoane auto și piese din Al prelucrate	31

### **2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale**

Politica firmei este orientata catre dezvoltarea afacerii si modernizarea proceselor de productie prin introducerea tehnologiilor noi din domeniu, astfel ca ALTUR sa fie in continuare un furnizor important pentru industria auto vest europeana.

Programul de investitii si modernizari din anul 2016, a avut ca obiectiv principal modernizarea proceselor tehnologice de turnare si prelucrare, corelat cu cresterea capacitatii de productie.

Cresterea capacitatii de productie este orientata in mod prioritar pe partea de prelucrare piese, tinta firmei fiind cresterea numarului de piese livrate in stare prelucrata cu influenta directa in cresterea valorii adaugate.

### **2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăților comerciale.**

ALTUR S.A. SLATINA nu are probleme referitor la dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

## **3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE ALTUR S.A Slatina**

### **3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.**

Piața pe care se tranzacționează acțiunile ALTUR S.A sub simbolul ALT, este BURSA DE VALORI BUCUREȘTI, Categoria a II a .

### **3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende**

Precizarea dividendelor convenite /plătite /acumulate in ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Anul</b>	<b>Dividende nete de plata</b>	<b>Dividende nete platite</b>
1.	2014	-	-
2.	2015	-	-
3.	2016	-	-

În anul 2016 exercitiului financiar s-a inchis cu pierdere, nu este cazul de distribuire de dividende.

### **3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.**

- Nu este cazul

### **3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.**

- Nu este cazul

### **3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță , prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.**

- Nu este cazul

## **4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE**

**4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:**

### **ADMINISTRATORII SOCIETĂȚII:**

#### **ANTONEL-CRISTI BUNU**

1. Funcții deținute în societate: Președinte al Consiliului de Administrație, până la data de 28.07.2016.
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei: nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate: nu sunt.
4. Termen mandat : 01.01.2016- prezent

#### **OPRICA MIHAI HORIA**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei: nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate: nu sunt.
4. Termen mandat : 01.01.2016-17.02.2016

#### **MANCAS CATALIN**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : 20.000.000 actiuni ALT
3. Lista persoanelor afiliate : -Mancas Aurel  
- Consultanta Imobiliara si Financiara SRL
4. Termen mandat : 01.01.2016-17.02.2016  
07.11.2016 - prezent

#### **BRÎNZĂ MIHAI**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 01.01.2016- 17.02.2016

#### **TÎRU LUMINIȚA**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 01.01.2016-28.07.2016

#### **CALITOIU ELENA**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 17.02.2016 – 07.11.2016

### **NIȚU RIZEA GHEORGHE**

1. Funcții deținute în societate : Administrator/Președinte CA
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 17.02.2016 - prezent

### **ERCULESCU FLORICA**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 17.02.2016 - prezent

### **IANCULESCU CARMEN**

1. Funcții deținute în societate : Administrator
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 28.07.2016 - prezent

#### **4.2. *Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății***

#### ***MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE:***

#### **BURCA SERGIU**

1. Funcția deținută: Director General,
2. Termenul pentru care face parte din conducere: Contract de mandat pentru perioada 01.04.2015- 31.03.2019 ,
4. Participarea la capitalul social al firmei : 17.029.184 actiuni ALT.

#### **NIȚU RIZEA GHEORGHE**

1. Funcția deținută: Director General Executiv până la data de 17.02-2016
2. Termen mandat administrator
3. Relația pe baza căreia a fost numit în conducere:
  - Director General 1990-1994 .
  - Manager General, Administrator unic 1994-1997
  - Președinte al Consiliului de Administrație din 1997– 2002, in perioada 2002-2007 a detinut functia de Director General, iar din anul 2007-2015 functia de Director General Executiv.
4. Participarea la capitalul social al firmei : 168.810 actiuni ALT

#### **ALECU MIHAI**

1. Funcția deținută: Director Tehnic,
2. Termenul pentru care face parte din conducere: nedeterminat,
3. Relația pe baza căreia a fost numit in conducere:
  - Asistent Manager în perioada 2002-2006,
  - în perioada 1990-2002 și din anul 2006 până în prezent, a condus Direcția Tehnică.
4. Participarea la capitalul social al firmei : nu este cazul

## VEISA ALEXE

1. Funcția deținută: Director Producție,
2. Termenul pentru care face parte din conducere: nedeterminat ,
3. Relația pe baza căreia a fost numit in conducere: Domnul Veisa Alexe a deținut funcția de Șef Departament RUAS din anul 2001 până în anul 2008 iar din anul 2008 conduce Direcția Producție.
4. Participarea la capitalul social al firmei : 6.624 acțiuni ALT

## 5. SITUAȚIA FINANCIAR -CONTABILĂ

### Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani cu referire cel puțin la:

Analiza situației economico-financiare pe anii 2014 – 2016

#### Elemente de bilanț

Nr. crt.	Capitol	U/M (formula)	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016
1.	Numerar si alte lichiditati disponibile	Ron	1.398.167	1.644.517	296.905
2	Active imobilizate	Ron	73.575.401	78.510.910	75.364.316
3	Active circulante	Ron	63.873.650	60.300.899	60.722.941
4	Active total	Ron	137.449.051	138.811.809	136.087.257
5	Pasive curente	Ron	46.733.257	45.174.110	57.496.400
6	Cifra de afaceri	Ron	87.466.555	102.164.785	91.625.571
7	Venituri totale	Ron	91.353.217	106.945.826	97.023.094
8	Capitaluri proprii	Ron	71.623.567	68.728.670	63.121.194
9	Profit/(pierdere) brut(a)	Ron	(1.524.483)	(2.894.896)	(249.182)
10	Rata profitului brut	$\frac{(9)*100}{(6)}$ (%)	-	-	-
11	Gradul net de asigurare cu disponibilitati banesti	$\frac{(1)*100}{(3)}$ (%)	2,19	2,72	0,49
12	Raportul Active circulante/ Active imobilizate	$(3)*100/(2)$	86,81	76,81	80,57
13	Numarul de rotatii ale activului total	$(6)/(4)$	0,64	0,74	0,67
14	Rata de imobilizare	$(2)*100/(4)$ (%)	53,53	56,56	55,38
15	Profit mediu la 1 leu venit total	$(9)/(7)$	-	-	-

16	Ponderea datoriilor in Pasive total	(5)*100/(4)	34,00	32,52	42,25
17	Provizioane de risc	mii lei	-	-	-

**b) Elemente ale contului de profit si pierderi**  
**Elemente de costuri de minim 20% din venituri totale**

Nr crt	Capitol	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016
1	Cheltuieli cu materiile prime	44.982.584	55.815.653	47.031.803
2	Cheltuieli cu personalul	19.747.009	23.366.119	24.199.984

**c) Cash-flow**

Nr crt	Capitol	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016
1	Capitaluri proprii	71.623.567	68.728.670	63.121.194
2	Datorii financiare t.l.	19.092.227	24.909.029	15.469.663
3	Imobilizari nete	73.595.403	78.510.910	75.364.316
4	Fond de rulment	17.120.391	15.126.789	3.226.541
5	Stocuri	29.168.111	25.579.070	27.823.712
6	Creante	33.287.370	33.077.312	32.602.324
	Datorii de exploatare	46.733.257	45.174.110	57.496.400
8	Nevoia de Fond de rulment	15.722.224	13.482.272	2.929.636
9	Trezoreria neta	1.398.167	1.644.517	296.905
10	Cash-flow	906.858	246.350	(1.347.612)

\* Datoriile pe termen lung includ si veniturile inregistrate in avans.

\* Creantele includ si cheltuielile inregistrate in avans.

În anul 2016 nu s-a vândut sau oprit nici un segment de activitate din cadrul societății, situație ce nu se preconizează a se schimba în următorul an.

## 6.GUVERNANTA CORPORATIVA

**ALTUR SA**, in calitate de emitent cotate la Categoria a II a Bursei de Valori Bucuresti, are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Capitalul social subscris si varsat al societatii este de 82.438.833,8 lei impartit in *824.388.338 actiuni* comune, nominative, dematerializate cu o valoare nominala de 0,1 lei.

Societatea isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legislatiei romane.

Astfel principalele acte normative care guverneaza activitatea societatii sunt: Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr.297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, Codul Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea are elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa, document supus aprobarii in Consiliul de Administratie si care este postat pe website-ul companiei [www.altursa.ro](http://www.altursa.ro).

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ALTUR SA este condusa in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie, care are competenta generala pentru indeplinirea cu succes a obiectului de activitate, cu exceptia aspectelor care sunt in competenta Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul de Administratie este compus din 5 membrii, care garanteaza eficienta capacitatii de supraveghere, analiza si evaluarea activitatii precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani. Societatea are un auditor financiar extern care si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si contractul incheiat in acest sens.

Pentru anul 2016, auditorul financiar extern este firma *SC MICONTE EXPERT SRL*, aceasta a auditat situatiile financiar- contabile .

ALTUR SA respecta drepturile actionarilor asigurandu-le acestora un tratament echitabil.Toti detinatorii de instrumente financiare emise de ALTUR SA Slatina, beneficiaza de un tratament egal, iar societatea depune permanent eforturi sustinute pentru a realiza o comunicare transparenta in vederea exercitarii drepturilor intr-o maniera echitabila prin mijloacele proprii de care dispune.

Societatea a intocmit si publicat raportari periodice si continue, conform reglementarilor ASF (CNVM) si BVB incluzand situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea, atat in massmedia cat si pe pagina web proprie.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinei de zi, formular de procura speciala si formular de vot prin corespondenta precum si procedurile de participare si cele de vot, care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui



actionar de a-si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbatare, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2016 au fost postate pe site, informatiile privind, Raportul anual al Consiliului de Administratie si anexele aferente, Raportul semestrial, Raporturile trimestriale si curente.

Consiliul de Administratie al ALTUR SA Slatina stabileste politica corporativa de diseminare a informatiilor, respectand legislatia in vigoare coroborat cu Actul Constitutiv al societatii, aceasta politica garantand accesul egal la informatie al actionarilor si altor investitori si nu permite abuzuri privind informatiile confidentiale.

Responsabilitatea sociala corporativa reprezinta concentrarea atentiei asupra impactului social si de mediu actionand ca o politica integrata in viata societatii, influentand luarea deciziilor de zi cu zi, precum si actiunile societatii la toate nivelurile.

ALTUR SA acorda o atentie deosebita laturii educative, activitatilor sportive, culturale si spiritului umanitar, acest lucru implica pentru societate nu numai acordarea de suport financiar anumitor institutii dar si conlucrare pentru ca fiecare angajat, partener, actionar sa fie tratat cu demnitate si respect.

Societatea se angajeaza sa realizeze si sa mentina cele mai inalte standarde in toate aspectele activitatii sale, iar activitatea ALTUR SA sa se desfasoare in conditii de transparenta, cu respectarea legislatiei in vigoare.

**Presedinte al,  
Consiliului de Administratie**  
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

**Director General,**  
ec. Burcă Sergiu

**Intocmit,**  
Biroul Juridic -Piață de Capital,  
av. Gunaru Maria

Sef Departament Financiar  
ec. Predut Vasile Cornel