

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**Destinatar : CONSILULUI DE ADMINISTRATIE SC ALTUR SA SLATINA
: ADUNĂREA GENERALA A ACŢIONARILOR
SC ALTUR SA SLATINA**

Am auditat situațiile financiare intocmite în conformitate cu Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara anexate ale societății SC ALTUR SA SLATINA la data de 31 decembrie 2014, care cuprind: Raportarile contabile anuale la 31.12.2014, Situatia rezultatului global , Situatia modificarilor capitalurilor proprii și Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul incheiat la această dată , un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Rezultatele economice, respectiv poziția financiară și performanța financiară a societății pot fi sintetizate astfel:

Indicatori	2013	2014	2014/2013
	Lei	Lei	%
Total capitaluri proprii	73.148.049	71.623.567	97,92
Cifra de afaceri	100.656.733	87.466.555	86,90
Disponibilități bănești	411.139	544.414	132,42
Rezultatul net al exercitiului (profit/ pierdere)	842.402	(1.524.483)	

**Responsabilitatea conducerii societatii pentru intocmirea «Situatiilor
financiare anuale »**

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a «Situatiilor financiare anuale » in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară , cu Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata și pentru controlul intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativă, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2014, precum si Declaratia 101 privind impozitul pe profit pentru anul 2014, au fost intocmite si prezentate sub responsabilitatea conducerii societatii .

Administratorii societății consideră, că aceasta își va putea continua activitatea în viitorul previzibil, și prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Responsabilitatea auditorului.

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie asupra corectitudinii informatiilor cuprinse in Situatiilor financiare , pe baza auditului statutar efectuat. Am efectuat auditul în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde prevad faptul ca trebuie sa ne conformam cerintelor de etica , sa planificam si sa desfasuram auditul in vederea obtinerii asigurarii rezonabile cu privire la masura in care situatiilor financiare nu contin denaturare semnificativa.

Un audit implica desfasurarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la valorile si informatiile prezentate în situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata de fraudă, sau eroare. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru întocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare , in vederea conceperii de proceduri de audit adecvate în circumstantele date, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al entitatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si masura în care estimarile contabile elaborate

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

de conducere sunt rezonabile, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

Am verificat respectarea de catre SC ALTUR SA SLATINA , societate cu capital privat 100%, listata la Bursa de Valori categoria II cu indicativ ALT , obligatiile de raportare financiara trimestriale, semestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital » si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situatiile financiare si alte aspecte.

Noi am citit raportul Consiliului de Administratie atașat situatiilor financiare. În raportul Consiliului de Administratie, nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situatiile financiare alăturate. Raportul administratorilor S.C. ALTUR SA SLATINA pentru exercițiul financiar 2014 cuprinde o prezentare fidelă a dezvoltării și performanțelor firmei și a poziției sale financiare. În conformitate cu situațiile financiare ale acestui exercițiu sunt prezentate și principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă societatea. Raportul administratorilor oferă de asemenea informații despre : dezvoltarea previzibilă a societății, utilizarea de către entitate a instrumentelor financiare, obiectivele și politicile entității în materie de gestiune a riscului financiar și expunerea entității la riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul fluxului de trezorerie și riscul de faliment .

In sinteză pentru anul 2014 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația si normele contabile din România, aplicabile, respectiv Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificările ulterioare , Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 si Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

- Administrația a realizat inventarierea generala a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

- Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permițând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății.

- În ceea ce privește controlul intern, se realizează în principal prin controlul de gestiune și prin controlul financiar preventiv. Auditorul recomandă proceduri mai detaliate de control intern și o mai atentă supraveghere din partea managementului cu responsabilități mult mai precise și mai detaliate în fișele posturilor.

S.C. ALTUR SA SLATINA are intocmite politicile contabile care prezinta urmatoarea structura :

- principii si politici contabile
- inventarierea patrimoniului
- control intern

Conducerea societății a furnizat toate explicațiile si informațiile cerute de auditori .

Opinie

În opinia noastră fara rezerva , situațiile financiare ofera o imagine fidelă și justă a poziția financiară a SC ALTUR SA SLATINA la 31.12.2014 și a performanței sale financiare , fluxurile sale de trezorerie pentru anul care s-a incheiat la această dată conformitate cu prevederile Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară si Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Alte aspecte

Societatea nu a mai constituit provizioane pentru clienți cu vechime peste 365 zile , pentru stocurile de produse, materiale cu miscare lenta. Provizioanele constituite provin de la retratare. Ne asistând la inventarierea factică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Utilizare raport

Acest raport este intocmit exclusive in vederea depunerii situatiilor financiare ale societatii, aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2014 la M.F.P. si altor organe abilitate prin lege.

Data: 17.03.2015

AUDITOR STATUTAR ,

Galati SC MICONT EXPERT SRL Autorizație CAFR 189/2002

Galati , str. Melodiei, nr. 14, bl. C11, ap. 10

CIF RO13319231, J17/536/2000

Administrator

Auditor financiar Munteanu Ioana, aut. CAFR 594/2001



SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

ANEXE:

- I. Situatia pozitiei financiare la 31.12.2014
- II. Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2014
- III. Contul de profit si pierdere la 31.12.2014
- IV. Situatia fluxurilor de disponibilitati la 31.12.2014
- V. Reguli si metode contabile
- VI. Informatii complementare:
 - a). Note asupra bilantului contabil.
 - b). Note asupra contului de profit si pierdere.
 - c). Diverse.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

ANEXA I

SITUATIA POZITIEI FINANCIARA LA 31.12.2014

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	SOLD		dif 2014 /2013	% 2014 2013
		31.12.2013 Sume	31.12.2014 Sume		
0	1	2	4	6	7
1.	ACTIVE				
1.1.	Active imobilizate:				
-	Imobilizari necorporale				
-	Imobilizări corporale	51.060.164	47.214.834	(3.845.330)	92,47
	Investitii imobiliare	287.200	272.401	(14.799)	94,85
-	Imobilizari financiare	28.386.063	26.088.166	(2.297.897)	91,90
	Active imobilizate total	79.733.427	73.575.401	(6.158.026)	92,28
1.2.	Active circulante:				
-	Stocuri	25.179.264	26.247.097	1.067.833	104,24
-	Creanțe	38.378.899	36.130.065	(2.248.834)	94,14
-	Disponibilități bănești	411.139	544.414	133.275	132,42
-	Investiții pe termen scurt	80.170	853.753	773.583	1.064,93
	Active circulante total	64.049.472	63.775.329	(274.143)	99,57
1.3.	Cheltuieli în avans	183.190	98.321	(84.869)	53,67
	ACTIVE Total	143.966.089	137.449.051	(6.517.038)	95,47
2.	PASIVE				
2.1.	Capitaluri Proprii:				
-	Capital social	82.438.834	82.438.834		100,00
	ajust la hiperinflatie a CS	197.447.859	197.447.859		100,00
-	Rezerve din reevaluare	19.606.627	19.606.627		100,00
	Prime de capital	1.135.150	1.135.150		100,00
-	Rezerve legale	3.735.438	3.735.438		100,00
	alte elemente de capital impozit amanat	(2.236.271)	(2.236.271)		100,00
	alte rezerve	2.331.246	2.331.246		100,00
	Actiuni proprii	(4.293)	(4.293)		100,00
-	Rezultatul Reportat	(30.644.220)	(29.801.817)	842.403	97,25
-	REZULTATUL REP IFRS	(201.504.723)	(201.504.723)		100,00
-	Rezultatul Exercițiului	842.402	(1.524.483)	(2.366.885)	-180,97
-	Repartizarea profitului				
	Capitaluri Proprii Total	73.148.049	71.623.567	(1.524.482)	97,92
2.2.	Datorii ce trebuie plătite într-o per de până la 1 an	46.042.713	46.733.257	690.544	101,50
2.3.	Datorii ce trebuie plătite într-o per mai mare de an	17.868.011	13.779.379	(4.088.632)	77,12
2.4.	Provizioane pentru riscuri de cheltuieli				
2.5.	subventii pt invest	6.907.316	5.312.848	(1.594.468)	76,92
	PASIVE Total	143.966.089	137.449.051	(6.517.038)	95,47

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

ANEXA II

**Contul de profit si pierdere
La 31.12.2014**

	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	100.656.733	87.466.555	-13.190.178	86,90
din care :				
a) Venituri din producția vândută	100.546.737	87.427.207	-13.119.530	86,95
b) Venituri din vânzarea marf.	109.996	39.348	-70.648	35,77
c)rabaturi reduceri comerciale				
d) Venituri din subvenții				
Venituri din variația stocurilor	4.898.210	-625.510	-5.523.720	-12,77
Producția de imobilizări	207.381	182.893	-24.488	88,19
Alte venituri din exploatare	774.127	1.166.412	392.285	150,67
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	106.536.451	88.190.350	(18.346.101)	82,78
VENITURI FINANCIARE				
Venituri din dobanzi	1.020	2.771	1.751	271,67
venituri din interese de participare	2.144.964	539.865	-1.605.099	25,17
venituri din dif de curs	1.763.405	1.257.279		
Alte venituri financiare	7.807.381	1.309.372	-6.498.009	16,77
2.Total venituri financiare	11.716.770	3.109.287	-8.607.483	26,54
3. Venituri extraordinare			0	
A. TOTAL VENITURI (1+2+3)	118.253.221	91.299.637	(26.953.584)	77,21
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
din care:				
Chelt. cu materii prime și materialele	59.314.303	44.982.584	(14.331.719)	75,84
Cheltuieli cu amortizarea	5.230.215	5.111.442	(118.773)	97,73
Alte cheltuieli materiale	684.957	734.576	49.619	107,24
Cheltuieli cu marfurile	108.280	38.833	(69.447)	35,86
rabaturi comerciale primite		(25.410)	(25.410)	
Cheltuieli cu salariile	16.008.400	15.871.093	(137.307)	99,14
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	4.088.989	3.875.916	(213.073)	94,79
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	561.608	607.037	45.429	108,09
Cheltuieli privind prestațiile externe	10.263.334	8.799.028	(1.464.306)	85,73
cheltuieli cu protectia mediului	263.342	345.669	82.327	131,26
Celtuieli cu energia și apa	6.648.934	5.217.496	(1.431.438)	78,47
alte chelt exploatare	1.171.709	1.359.840	188.131	116,06

SC ALTUR SA SLATINARaport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Ajustarea activelor activelor circ.	(386.843)	(115)	386.728	0,03
ajustari activ imobilizate				
venituri privind provizioanele				
4.Total cheltuieli din exploatare	103.957.228	86.917.989	(17.039.239)	83,61
CHELTUIELI FINANCIARE				
ajustarea val invest financiare	(3.017.941)	(815.332)		
Cheltuieli cu dobanzile	2.310.745	2.095.400	(215.345)	90,68
Alte cheltuieli financiare	14.214.367	4.679.643	(9.534.724)	32,92
5.Total cheltuieli financiare	13.507.171	5.959.711	(7.547.460)	44,12
6.Cheltuieli extraordinare				
B. Total cheltuieli (4+5+6)	117.464.399	92.877.700	(24.586.699)	79,07
Profit/pierdere brut (A-B)	788.822	-1.578.063	(2.366.885)	-200,05
impozit profit			-	
venituri din impozitul amanat	53.580	53.580		100,00
profit net	842.402	-1.524.483	(2.366.885)	-180,97

SC ALTUR SA SLATINARaport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014**ANEXA III****SC ALTUR SA SLATINA**
Situatia modificărilor capitalului propriu

	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2014	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.462.695	17.370.356	(231.437.990)	73.148.050
profit /(pierdere) perioada						(1.524.483)	(1.524.483)
alte elemente ale rezultatului global	-	-	-				
total rezultat global	-	-	-			(1.524.483)	(1.524.483)
la 31.12.2014	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.462.695	17.370.356	(232.962.473)	71.623.567

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

ANEXA IV

SC ALTUR SA SLATINA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda directa	31 dec. 2013	31 dec 2014
	RON	RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	117.438.077	101.858.948
Plati catre furnizori si angajati	(120.874.428)	(99.110.326)
Dobanzi platite	(2.310.745)	(2.095.400)
Impozit pe profit platit	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	(5.747.096)	653.222
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitia de actiuni	(624.350)	
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(5.506.368)	(1.221.095)
Incasarea din vanzari de imobilizari corporale	123.257	
Dobanzi incasate	1.020	2.771
Dividende incasate	2.144.964	539.865
Venituri din cedari investitii financiare	7.806.877	1.308.105
Cheltuieli din cedari investitii financiare	(12.075.364)	(3.113.428)
Trezorerie neta din activitati de investitie	(8.129.964)	(2.483.782)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	
Incasari din imprumuturi pe termen lung	18.919.924	
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(44.978)	(62.973)
Dividende platite		
Variatie credite pe termen scurt	(5.327.721)	2.800.391
Trezorerie neta din activitati de finantare	13.547.225	2.737.418
Crestere/(scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(329.835)	906.858
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	821.144	491.309
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	491.309	1.398.167

ANEXA V**5 Reguli si metode contabile****5.1. Considerente generale :**

SC Altur SA este o societate pe actiuni cu capital integral privat iar actiunile sale sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria II cu indicativ ALT . Evidenta actionarilor si a actiunilor este tinuta de Depozitarul Central Bucuresti. Obiectul de activitate consta in fabricatia de piese turnate din aliaje de aluminiu si pistoane auto pentru autovehicule, tractoare, autocamioane, fabricatia de piese turnate din aluminiu pentru industria electrotehnica.

A fost infiintata in anul 1979 sub denumirea de Intreprinderea de Piese Turnate din Aluminiu si Pistoane Auto, iar in anul 1991 este transformata in societate pe actiuni cf. HG. 116/1991 sub denumirea SC ALTUR SA .

S.C ALTUR SA SLATINA este inregistrata la Camera de Comert si industrie Olt sub numarul J17/131/1991, C.I.F. - RO1520249 cu sediul social in Municipiul Slatina, strada Pitesti Nr. 114, Judetul Olt.

Societatea are o filiala, Vilcart SRL, detinuta in proportie de 96%, incepand din anul 2011, care are ca obiect de activitate productia de hartie si carton ondulat si ambalaje din hartie si carton. Adresa legala a filialei este in Str. Garii nr. 137, Calimanesti.

Activitatea principala este de proiectare , productie si comercializare în tara și strainătate a pistoanelor pentru autovehicole, piese turnate din aluminu , inclusiv servicii și asistenta tehnică pentru intern si extern .

La sfarsitul exercitiului financiar 2014 capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 82.438.834 RON, reprezentand 824.388.338 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, nemodificat fata de finele anului 2013.

Situatia structurii actionariatului la 31.12.2014 comparativ cu anul 2013 se prezinta astfel :

Structura actionariat 2013	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	14,8137
Romanian Opportunites Fund	95.613.500	11,5981
Alti actionari persoane juridice	265.312.711	32,1830

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Alti actionari persoane fizice	109.271.031	13,2548
TOTAL	824.388.338	100,000

Structura actionariat 2014	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	14,8137
Romanian Opportunites Fund	108.373.500	13,1459
Alti actionari persoane juridice	256.591.511	31,1251
Alti actionari persoane fizice	105.232.231	12,7649
TOTAL	824.388.338	100,000

Conducerea societati :

Administrarea societati este asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri , astfel:

- ANTONEL CRISTI BUNU - Președinte al Consiliului de Admnistrație
- OPRICA MIHAI HORIA - Administrator
- MANCAS CATALIN - Administrator
- BRÎNZĂ MIHAI - Administrator
- TÎRU LUMINIȚA - Administrator

Conducerea executivă este asigurată de :

- BURCA SERGIU - Director General
- NIȚU RIZEA GHEORGHE - Director General Executiv,
- ALECU MIHAI - Director Tehnic,
- PREDUT VASILE CORNEL – Sef Serviciu Financiar
- VEISA ALEXE - Director Producție -RUAS ,

5.2. Principii, politici si metode

Baza pregatirii :

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

cu privire la moneda functionala. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform principiului continuitatii activitatii.

5.3 Principalele politici contabile

a) *Conversii valutare*

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala a Societatii determinata in conformitate cu cerintele IAS 21.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cursurile de schimb RON – USD si RON – EUR la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 au fost:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
RON – USD	3,2551	3,6868
RON – EUR	4,4847	4,4821

b) *Recunoasterea veniturilor*

Veniturile includ vanzarea de produse finite, produse reziduale si marfuri, venituri din servicii prestate, venituri din inchirierea activelor si venituri din productia de imobilizari. Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie generate beneficiile economice si veniturile pot fi evaluate in mod fiabil, indiferent de momentul in care se realizeaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele si impozitele.

c) *Subventii guvernamentale*

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite. Cand subventia se refera la un element de cheltuiala, aceasta este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica, pe perioada in care costurile pe care trebuie sa le compenseze sunt trecute pe cheltuieli. Cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta ca venit in sume egale pe durata de viata preconizata a activului aferent.

d) Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda reportului variabil privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- ▶ datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, sau
- ▶ diferentele temporare impozabile sunt asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare, atunci cand societatea-mama, investitorul sau asociatul este capabil(a) sa controleze momentul reluarii diferentei temporare si exista posibilitatea ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul apropiat.

Taxa pe valoarea adaugata

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- ▶ Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz.
- ▶ Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in situatia pozitiei financiare.

e) Imobilizari corporale**Evaluare initiala**

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau pierderile din depreciere acumulate, daca este cazul. Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- (a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor.
- (b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere.
- (c) estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, daca Societatea are aceasta obligatie.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Evaluarea ulterioara

Societatea a ales ca metoda de evaluare ulterioara a terenurilor si cladirilor modelul reevaluarii si modelul costului pentru celelalte imobilizari corporale.

Amortizarea imobilizarilor

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre Societate. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara pe intreaga durata de utilizare a activului. Terenurile nu se amortizeaza.

Tip	Durate de viata contabile (ani)
Cladiri si constructii speciale	30 – 37
Instalatii tehnologice	8 – 12
Mobilier si alte mijloace fixe	3 – 5

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic si, daca este cazul, sunt ajustate prospectiv, astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

In situatiile in care valoarea contabila a crescut ca urmare a reevaluarii, cresterea este creditata direct in capitaluri proprii, ca surplus din reevaluare. Cand valoarea contabila este diminuata ca rezultat al reevaluarii, diminuarea este inregistrata ca o cheltuiala, in masura in care nu diminueaza un surplus de reevaluare anterior inregistrat.

Surplusul din reevaluare inclus in capitaluri proprii este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat, la data casarii sau vanzarii activului.

f) Contracte de leasing

Determinarea masurii in care un angajament este sau contine un contract de leasing se bazeaza pe fondul economic al angajamentului la data inceperii acestuia. Angajamentul este evaluat pentru a stabili daca indeplinirea angajamentului depinde de utilizarea unui anumit activ sau a anumitor active sau daca angajamentul confera dreptul de utilizare a activului sau activelor, chiar daca dreptul respectiv nu este mentionat in mod explicit in angajament.

Leasingurile financiare, care transfera Societatii in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra elementului in regim de leasing, sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea justa a elementului in regim de leasing sau, daca aceasta este mai mica, la rata de actualizare a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt impartite in cheltuieli de finantare si reducerea datoriei de leasing, astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii la soldul datoriei ramas. Cheltuielile de finantare sunt recunoscute drept costuri de finantare in contul de profit si pierdere.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata utila de viata a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca societatea va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimate a acestuia.

Platile de leasing operational sunt recunoscute liniar drept cheltuieli de exploatare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing.

g) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care implica in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau in vederea vanzarii sunt capitalizate ca parte din costul aceluia activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin. Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de Societate pentru imprumutarea de fonduri. Societatea nu a avut costuri ale indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ in anii 2012 si 2011.

h) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

i) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in contul de profit si pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Duratele de viata utile ale imobiliarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobiliarile necorporale ale Societatii sunt reprezentate in principal de programe informatice si licente. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de maximum 3 ani, iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora (in general, 3 ani). Cheltuielile cu intretinerea curenta a sistemelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

j) Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

k) Stocuri

Stocurile materiale sunt inregistrate la costul de achizitie care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achizitiei precum si alte costuri pentru a aduce stocurile la forma si in locul de utilizare. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza principiului FIFO („first in – first out” , „primul intrat – primul iese”).

Costul produselor finite, productiei neterminate include materiile prime, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe si indirecte de productie, dar exclude cheltuielile cu dobanzile, vanzarea si distributia. Sunt create provizioane pentru materialele cu miscare lenta, uzate fizic si moral.

l) Deprecierea activelor nefinanciare

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

La finalul fiecărei perioade de raportare se face o evaluare pentru a determina dacă există indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reversată numai dacă a existat o schimbare în ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activului. Reversarea este limitată, astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea sa recuperabilă și să nu depășească nici valoarea contabilă pe care ar fi avut-o activul dacă nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscută în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat, în acest caz, reversarea este tratată ca o creștere de reevaluare.

m) Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul din casa, conturile curente și depozitele bancare cu o scadență sub un an. Depozitele în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare. Descoperirea de cont este dedusă din soldul disponibilităților pentru situația fluxurilor de trezorerie.

n) Distribuirea dividendelor

Societatea recunoaște o datorie de efectuare a unor distribuiri de dividende acționarilor atunci când distribuirea este autorizată și nu se mai află la discreția Societății.

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și valoarea obligației poate fi estimată credibil. Cheltuiala aferentă oricărui provizion este prezentată în contul de profit și pierdere.

Societatea nu are inregistrate provizioane la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011.

p) Pensii si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

Atat Societatea cat si salariatii sai sunt obligati legal sa efectueze contributii determinate (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale (plan fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs"). In consecinta, Societatea nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze membrii planului de Asigurari Sociale de Stat, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la un plan determinat de contributii sunt inregistrate ca si cheltuieli in anul in care se refera.

q) Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea proprietarii principali ai societati, membrii conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii familiilor lor, partile cu care controleaza in comun alte societati.

r) Rezultatul reportat si rezerva legala

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila.

5.4 Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

a)Rationamente

Mai jos se prezinta rationamentele conducerii cu impact potential asupra situatiilor financiare.

b) Segmente de raportare

Avand in vedere specificul activitatii Societatii, si faptul ca exista doua linii principale de productie, conducerea Societatii a analizat daca este necesara aplicarea prevederilor IFRS 8 *Segmente operationale*. Astfel, analizand prevederile referitoare la definitia unui segment de activitate:

Conducerea nu analizeaza separat activitatile aferente celor doua linii de productie pentru a lua decizii privind resursele alocabile pentru fiecare linie de productie

Conducerea nu analizeaza in detaliu informatiile financiare separate pe linii de productie
In consecinta, conducerea considera ca nu sunt indeplinite conditiile necesare pentru raportarea separata pe segmente operationale.

c) Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datorii in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

d) Reevaluarea imobilizarilor corporale

Societatea evalueaza terenurile si cladirile la valoarea justa, iar modificarile in valoarea inregistrata sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Societatea a contractat specialisti in evaluare independenti in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2010 (data tranzitiei la IFRS) si la data de 31 decembrie 2012. La data de 31 decembrie 2013 societatea a estimat ca nu exista modificari semnificative ale valorii juste a cladirilor si terenurilor fata de reevaluarea de la 31 decembrie 2012.

e) Deprecierea imobilizarilor nefinanciare

Deprecierea exista atunci cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, aceasta reprezentand

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile aferente vanzarii si valoarea sa de utilizare. Calculul valorii juste minus costurile asociate vanzarii este determinat pe baza datelor disponibile din tranzactii de vanzare obligatorii in cadrul tranzactiilor desfasurate in conditii obiective privind active similare sau a preturilor de piata observabile minus costurile necesare cedarii activului. Calculul valorii de utilizare se bazeaza pe un model al fluxurilor de trezorerie actualizate.

f) Impozite

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Avand in vedere gama extinsa de relatii de afaceri internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate.

Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Pot exista interpretari diferite la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care pot duce la taxe suplimentare si penalitati. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcari fiscale, si a reglementarilor conexe, acestea pot duce la: confiscarea sumelor in cauza; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati. Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale poate duce la o datorie semnificativa.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

g) Duratele de viata pentru activele imobilizate si metoda de amortizare

Societatea estimeaza duratele de viata pentru elementele de imobilizari corporale in conformitate cu rata de consum / uzura pentru activele respective. Societatea utilizeaza metoda liniara de amortizare a activelor imobilizate.

h) Deprecieri de valoare pentru creante

Societatea estimeaza deprecierea pentru client incerti, tinand cont si analizand scadenta si depasirea scadentei pentru creanta respectiva, precum si analizand credibilitatea fiecarui client. In acest sens, Societatea si-a stabilit criteriile de incadrare a clientilor in categoria de

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

clienti cu „risc confirmat” sau „fara risc confirmat” si inregistreaza deprecieri de valoare in functie de vechimea creantei si istoricul clientului.

6 Informatii complementare, Note explicative la conturile anuale:**6.1.1. Imobilizari necorporale:**

Imobilizarile necorporale ale societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta si evaluate la costul istoric Imobilizarile necorporale ale societatii sunt amortizate prin metoda liniara.

	2013	2014
Valoare de inventar		
01 ianuarie	336.858	336.858
Intrari		
lesiri		
31 decembrie	336.858	336.858
Amortizare cumulata		
01 ianuarie	336.858	336.858
Cheltuiala cu amortizarea		
lesiri		
Pierdere din deprecierea activelor	0	0
31 decembrie	336.858	336.858
Valoarea neta contabila	0	0

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

Imobilizările necorporale constau in licențe și sunt amortizate integral dar care se mai utilizează .

Situatia imobilizărilor necorporale la 31.12.2014 se prezintă astfel:

- 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;

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

- 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.

6.1.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta.

Ultima reevaluare a cladirilor si terenurilor detinute de Societatea a avut loc la 31 decembrie 2012, de catre un evaluator independent, si a avut ca scop stabilirea atat a valorilor juste, de piata, ale cladirilor si terenurilor. Reevaluarea a fost efectuata de Ciocan I. Gheorghe, un evaluator independent acreditat la 31 decembrie 2012. Valoarea justa a imobilelor a fost determinata pe baza tranzactiilor observabile pe piata, acolo unde au existat date comparabile, sau prin metode alternative de evaluare, conform Standardelor Internationale de Evaluare. La 31 decembrie 2014 au fost considerate relevante valorile juste stabilite la reevaluarea din 2012.

Situația centralizată pe fiecare grupă de imobilizări corporale se prezintă astfel:

ELEMENTE DE ACTIVE	Sold la 01 ian. 2014	Cresteri	Cedari,tran- sferuri si alte regularizari	Sold la 31.dec 2014
a	1	2	3	4=1+2-3
IMOBILIZARI CORPORALE				
Terenuri	8.774.000			8.774.000
Constructii	17.947.102	988.421		18.935.523
Instalatii tehnice si mijloace transport	67.707.423	360.410	218	68.067.615
Mobilier, aparatura birotica	154.332	53.383		207.715
Investitii imobiliare	314.484			314.484
Avansuri si imobilizari corporale in curs	478.262	1.084.410	1.235.312	327.360
investitii imobiliare in curs	6.000			6.000
TOTAL IMOBILIZARI BRUTE	95.381.603	2.486.624	1.235.530	96.632.697
AMORTIZARE				
Terenuri	-			-
Constructii	698.209	704.830		1.403.039
Instalatii tehnice si mijloace transport	43.196.316	4.381.764	218	47.577.862

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Mobilier, aparatura birotica	106.430	10.048		116.478
investitii imobiliare	14800	14800		29.600
ajustari pentru deprec invest imobiliare	18484			18.484
TOTAL AMORTIZARE	44.034.239	5.111.442	218	49.145.463

Amortizarea este calculată conform metodei lineare pe parcursul duratelor de viață stabilite conform legislației în vigoare.

Situatia imobilizarilor corporale puse in functiune în 2014 se prezinta astfel :

Denumire mijloc fix	Cont contabil	Valoare de achizitie	Transfer din 231 (T) sau achizitie (A)	Modernizare (M) sau cumparare (C)
2	4	7	11	12
Densimetru portabil DMA 35	213,21	9.100,97	A	C
Vasozimetru Fungilab ViscoBall	213,21	11.576,65	A	C
Modernizare centrala termica Pav. Ad-tiv(detector gaze si inst.aferte)	213,11	2.904,62	A	C
Instalatie de filtrare mobilă KLEENOIL 3S-700B	213,11	21.168,00	A	C
Semiremorcă 04 marca TROUILLET(second hand)	213,31	4.000,00	T	C
Aparat de determinare punct de inflamabilitate Cleveland	213,21	13.592,75	A	C
Copiator (Multifuncțional digital) Canon IR 2520	214	3.150,39	A	C
Aparat pt. det. continutului de apa in ulei, tip DEAN and STARK	213,21	8.865,27	A	C
Centrala termica ARISTON CLAS 28 FF28KW	213,11	25.043,54	T	C
Centrala termica pt. prep.apa calda menajera si incalzire centrala Ranca	213,11	12.776,75	T	C
Casa de vacanta Ranca D+P+E+M(Instalatii sanitare si instalatii interioare de apa calda si rece	212	18.515,81	T	C
MAȘINĂ DE REASCUȚIT BURGHIE Ø2-13MM DM-213	213,11	3.591,92	A	C
Calculator Dominator Intel Core I7 3,5GHz	213,21	2.733,93	A	C
APARAT DE AER CONDITIONAT VISION 24.000BTU	213,11	3.272,44	A	C
APARAT DE AER CONDITIONAT VISION 24.000BTU	213,11	3.272,44	A	C
Casa de vacanta Ranca D+P+E+M Balustrada inox)	212	22.680,00	T	C
Sistem Desktop PC Dominator Intel Core I7 3,6 GHz	213,21	3.129,41	A	C
APARAT DE AER CONDITIONAT Vortex 12.000BTU	213,11	1.604,48	A	C

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Calculator Dominator Intel Core I7 3,6GHz si monitor 27"	213,21	4.661,00	A	C
Calculator Dominator Intel Core I7 3,6 GHz	213,21	3.263,00	A	C
Aparat de aer conditionat Osaka 24000BTU	213,11	3.272,44	A	C
Mobilier -dormitor Cannelle-Casa de vacanta	214	4.887,00	T	C
Mobilier -dormitor Casablanca-Casa de vacanta	214	7.935,00	T	C
Mobilier -dormitor Victor-Casa de vacanta	214	6.210,00	T	C
Mobilier living -Casa de vacanta	214	31.201,00	T	C
Modernizare cladiri(hidroiz. acop hala PP si inst.pluviale)	212	268.192,41	T	C
Modernizare cladiri(hidroiz. Acop hala Sc si inst.pluviale)	212	134.498,91	T	C
Modernizare Pavilion Ad-tiv(Birou Director Tehnic si secretariat)	212	35.280,00	T	C
Reabilitare Cantina	212	509.252,99	T	C
Modernizare cuptor de topit si ment. cu gaz(SG1,5T5-ZPF nr.1)	213,11	190.118,45	T	M
Instalatii rotovibratoare R220(second hand)	213,11	27.419,35	A	C
Total		1.397.170,92		

Imobilizarile in curs sunt prezentate la cost istoric si insumeaza 327.360 lei la finele exercitiului financiar 2014 față de 478.262 de la finele anului precedent .

6.1.3 Imobilizari financiare :

Imobilizările financiare la 31.12.2014 sunt în sumă de 26.088.043 lei față de 28.386.063 lei de la finele anului precedent la pretul de cotație de la finele anului , reprezentând investiții financiare la societati cotate si necotate, din care >

- actiuni cotate la BVC în valoare de 21.723.466 lei fata de 24.021.363 lei de la finele anului precedent ;
- actiuni necotate în valoare de 4.364.700 lei nemodificat fata de finele anului 2013.

Situatia investițiilor financiare cotate la BVB la pretul de cotație de la finele anului 2014 și a actiunile la societatile necotate se prezintă astfel :

A) Actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti:

A) ACTIUNI COTATE LA BVB:

DENUMIRE (SIMBOL)	CANT	PRET MEDIU	VALOARE (RON)	PRET PIATA	VALOARE PIATA	DIF. NEGATIVE	DIF. POZITIVE
ROMPETROL RAFINARE SA (RRC)	19.350.000	0,11000	2.128.500,00	0,0410	793.350,00	-1.335.150,00	

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

SIF BANAT CRISANA SA (SIF1)	4.443.500	3,42866	15.235.240,28	1,3030	5.789.880,50	-9.445.359,78	
SIF MOLDOVA SA (SIF2)	4.750.800	3,13113	14.875.350,40	1,5910	7.558.522,80	-7.316.827,60	
SIF TRANSILVANIA SA (SIF3)	5.720.000	0,39945	2.284.865,03	0,2462	1.408.264,00	-876.601,03	
SIF MUNTENIA SA (SIF4)	2.991.200	1,26475	3.783.112,20	0,8810	2.635.247,20	-1.147.865,00	
SIF OLTENIA SA (SIF5)	2.016.000	4,29247	8.653.629,06	1,6700	3.366.720,00	-5.286.909,06	
VULTURUL COMARNIC (VULT)	641.705	1,87260	1.201.659,00	0,0700	44.919,35	-1.156.739,65	
BANCA TRANSILVANIA (TLV)	74.331	0,82673	61.452,02	1,9080	141.823,55		80.371,53
GALFINBAND SA (GALF)	53.262	4,95188	263.747,12	0,9210	49.054,30	-214.692,82	
CONCIFOR SA BUZAU (COBU)	15.000	0,24059	3.608,82	0,2000	3.000,00	-608,82	
BANCA COMERCIALA CARPATICA (BCC)	165.000	0,06398	10.556,12	0,0713	11.764,50		1.208,38
TOTAL	40.220.798		48.501.720,05		21.802.546,20	26.780.753,76	81.579,91
						-26.699.173,85	

**B) ACTIUNI SOCIETATI NECOTATE LA
BURSA:**

DENUMIRE	CANT	PRET MEDIU	VALOARE (RON)
ALPROM SA	1.000	2,50000	2.500,00
VILCART SRL	239.000	18,26234	4.364.700,00
TOTAL	240.000		4.367.200,00

TOTAL A)+B) **52.868.920,05**

La finalul anului 2014 s-a constatat o depreciere a acțiunilor cotate la BVB de 26.780.753,76 lei față de 27.596.085 lei de la finele anului 2013 pentru care se constituise provizioane .

Altur SA evalueaza la fiecare data de raportare daca exista dovezi obiective ca o investitie sau un grup de investitii este depreciat. In cazul investitiilor in actiuni clasificate drept disponibile pentru vanzare, dovezile obiective ar include o scadere semnificativa sau

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

prelungita a valorii juste a investitiilor de capital sub costul acestora. Stabilirea a ce inseamna „semnificativ” sau „prelungit” presupune rationamente. Efectuand aceste rationamente, Altur SA evalueaza, printre alti factori, miscarile pretului istoric al actiunilor, precum si durata si masura in care valoarea justa a unei investitii este mai redusa decat costul sau.

Pe baza acestor criterii, Societatea a identificat la finalul anului 2014 o depreciere de 26.780.753 RON (la 31 decembrie 2013: 27.596.085 RON) a investitiilor in actiuni cotate. Aprecierea valorii de piata cu suma de 815.332 RON, la 31 decembrie 2014 fata de 31 decembrie 2013 a fost recunoscuta la veniturile financiare in contul de profit si pierdere pentru perioada de raportare curenta.

În anul 2014 societatea a incasat dividende aferente anului 2013 în suma de 539.865 lei , astfel :

2014 (pentru anul 2013)	Data incasarii	Dividende incasate
SNTGN Transgaz SA	13.05.2014	5.558
SIF 2 Moldova	11.07.2014	263.375
SIF 5 Oltenia	17.10.2014	270.932
TOTAL		539.865

Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost) - VILCART

Evaluarea efectuata de catre societate nu a identificat descresteri ale conditiilor de piata in care societatile necotate actioneaza, inclusiv cu privire la riscul de credit si volatilitate, in comparatie cu momentul achizitiei pentru Vilcart SA, anul 2011. In consecinta, aceste actiuni sunt contabilizate la cost si nu este necesara o ajustare de depreciere la data de raportare.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Actiuni detinute in Vilcart SA		
Valoarea actiunilor	4.364.700	4.364.700
Numar actiuni detinute	239.000	239.000

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

7.2 . Stocuri net :

Stocurile societatii la data de 31.12.2014 sunt prezentate la valoarea realizabila neta. Din totalul stocurilor au fost scazute provizioanele constituite in anul 2012 cu ocazia retratării .

Elemente de stoc	31.12.2013	31.12.2014	DIF	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
-materii prime și materiale consumabile	1.069.299	2.724.667	1.655.368	254,81
-prod în curs de executie	880.862	488.861	(392.001)	55,50
-produse finite și marfuri	23.229.103	23.033.569	(195.534)	99,16
Total	25.179.264	26.247.097	1.067.833	104,24

Stocurile au crescut față de finele anului precedent cu 1.067.833 lei (4,24%) deoarece au crescut stocurile de materii prime si materiale cu 154,81% , iar celelate grupe de stocuri au scazut .

Situația centralizată a stocurilor privind evoluția lor și ponderea fiecărui element de stocuri se prezintă astfel:

Elemente de stoc	31.12.2013		31.12.2014		%14/13	dif +/-
	sume	pondere	sume	pondere		
Materii prime	472.591	1,88	2.049.419	7,81	433,66	1.576.828
materii prime rec. din rebuturi			36.333	0,14		36.333
Materiale auxiliare	143.945	0,57	151.208	0,58	105,05	7.263
Combustibil	395		18		4,56	(377)
Materiale pentru ambalat	1.241		1.241		100,00	
Piese de schimb	251.517	1,00	267.331	1,02	106,29	15.814
otelurii tabla	67.629	0,27	79.320	0,30	117,29	11.691
materiale pentru inv	3.991	0,02	4.029	0,02	100,95	38
Alte materiale consumabile	57.140	0,23	61.162	0,23	107,04	4.022
Obiecte de inventar	87.277	0,35	80.027	0,30	91,69	(7.250)
Dif de preț la mat și materiale	(914)	(0,00)	(914)	(0,00)	100,00	
materiale in curs de aprov	42.145	0,17	42.145	0,16	100,00	
Producție în curs de execuție	880.862	3,50	488.861	1,86	55,50	(392.001)
Produse finite	24.778.627	98,41	24.803.797	94,50	100,10	25.170
ambalaje	11.067	0,04	20.468	0,08	184,95	9.401
Produse reziduale	604		7.490	0,03	1.240,07	6.886

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Diferențe de preț produse finite	(257.471)	(1,02)	(555.463)	(2,12)	215,74	(297.992)
Marfuri	151.610	0,60	145.342	0,55	95,87	(6.268)
dif pret marfuri	(722)		(533)		73,82	189
ajustari ptr. dep mat prime	(2.355)	(0,01)	(2.355)	(0,01)	100,00	
ajustari ptr. dep mat	(54.791)	(0,22)	(53.188)	(0,20)	97,07	1.603
ajustari ptr. dep produselor	(1.443.028)	(5,73)	(1.366.547)	(5,21)	94,70	76.481
ajustari pentru dep ob de inv	(11.579)	(0,05)	(11.577)	(0,04)	99,98	2
ajustari ptr. dep marfurilor	(517)		(517)		100,00	
TOTAL	25.179.264	100,00	26.247.097	100,00	104,24	1.067.833

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei.

Societatea foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda FIFO.

În anul 2014 societatea nu a constituit provizioana pentru deprecierea stocurilor , provizioanele existente au fost constituite cu ocazia retratării de la 31.12.2012 în sumă de 1.895.134 lei . Din aceste provizioane a preluat la venituri în cursul anului suma de 382.864 lei .

Situatia provizioanelor pentru stocuri se prezintă astfel:

	31.12.2013	constituit	reduceri	31.12.2014
ajustari ptr. dep mat prime	19.099		16.744	2.355
ajustari ptr. dep mat	73.960		19.169	54.791
ajustari ptr. dep produselor	1.788.941		345.913	1.443.028
ajustari pentru dep ob de inv	12.617		1.038	11.579
ajustari ptr. dep marfurilor	517			517
	1.895.134		382.864	1.512.270

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei.

Societatea are stocuri de produse finite gajate in favoarea Garanti Bank in valoare de 2.040.000 EUR.

7.3. CREANTE - NETE

Creantele societatii sunt prezentate la valoarea maxima recuperabila . Din totalul creantelor au fost scazute provizioanele pentru clientii estimati ca incerti. Creantele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil la data de 31 decembrie 2013. Structura creantelor societatii la data de 31 decembrie 2013 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
a) creante comerciale	17.961.065	16.175.828	(1.785.237)	90,06
-clienti neincasati	17.371.679	16.035.885	(1.335.794)	92,31
-clienti incerti	1.502.357	1.340.836	(161.521)	89,25

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

prov pentru dep creanțelor	(1.489.877)	(1.328.355)	161.522	89,16
efecte de incasat	576.906	127.462	(449.444)	22,09
b)avansuri furnizori	2.696.164	2.941.016	244.852	109,08
b) alte creanțe	17.721.670	17.013.221	(708.449)	96,00
- TVA de rambursat	3.566.014	3.066.682	(499.332)	86,00
TVA neexigibil	320.984	368.751	47.767	114,88
- creante cu personalul	92.694	84.465	(8.229)	91,12
- contrib. sal la CM	228.864	169.402	(59.462)	74,02
-debitori	5.137.849	14.147.930	9.010.081	275,37
alte impozite si taxe	1.093	1.093	-	100,00
avansuri salari	43.628	309	(43.319)	0,71
- ajustari pentru dep debitorilor	(1.056.123)	(1.056.123)	-	100,00
op în curs de lamurire	7.811.097	129.866	(7.681.231)	1,66
subventii pentru inv	1.474.729		(1.474.729)	-
impozit pe profit	96.185	96.185	-	100,00
fond pentru mediu	2.463	2.468	5	100,20
fond pet romania	2.193	2.193	-	100,00
Total creante	38.378.899	36.130.065	(2.248.834)	94,14

Clienții neîncasați la 31.12.2014 prezintă următoarea structură :

- clienți interni în sumă de 4.090.401 lei fata de 2.969.307 lei din anul precedent
- clienți externi în sumă de 11.945.395 lei fata de 14.402.372 lei din anul precedent
- clienți incerți în sumă de 1.340.837 lei fata de 1.502.357 lei din anul precedent.

Pentru clientii incerti au fost constituite provizioane in suma de 1.328.355 lei.

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 5.231.919 lei fata de 5.758.240 lei din anul precedent , din care:

- TRW Franta - 2.934.059 lei față de 2.460.919 lei din anul precedent
- TRW Polonia - 1.226.509 lei față de 1.686.512 lei din anul precedent
- TRW Cehia - 368.421 lei față de 1.216.021 lei din anul precedent
- TRW Germania - 702.930 lei față de 394.788 lei din anul precedent.

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor octombrie – decembrie 2014 in suma de 3.066.682 lei s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

Situatia pe vechimi a clientilor neincasati curenti se prezintă astfel :

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

- clienti cu vechime până la 30 zile în valoare de 5.021.541 lei fata de 5.431.152 lei din anul precedent ;

- clienti cu vechime de la 31 la 60 zile în valoare de 7.486.808 lei fata de 8.509.158 lei din anul precedent ;

- clienti cu vechime de la 61 la 90 zile în valoare de 1.813.682 lei fata de 1.487.011 lei din anul precedent;

- clienti cu vechime de la 91 la 180 zile în valoare de 637.557 lei fata de 1.601.613 lei din anul precedent ;

- clienti cu vechime peste 360 zile în valoare de 1.076.297 lei fata de 342.743 lei din anul precedent;

In cursul lunilor ianuarie 2015 s-au primit si inregistrat deciziile de rambursare a TVA-ului nr.9275/27.01.2015 aferenta Decontului de TVA pentru luna noiembrie 2014 in suma de 652.965 lei .

Se constată că societatea are inregistrate operațiuni în curs de clarificare în sumă de 129.866 lei față de 7.811.096 lei din anul precedent , operațiuni care trebuie clarificate .

In cursul anului s-a trecut din contul 473 "Operatiuni in curs de lamurire" suma de 7.532.617 RON reprezentand contravaloarea actiunilor de la Argus SA vandute, care a fost retrasa din SSIF Elda Invest de catre DIICOT in baza dosarului 394/D/P/2007, in contul 461 „Debitori diversi”.

Deasemenea exista creante de incasat cont 461 „Debitori diversi” suma de 1.767.206 lei provenind din doua contracte de vanzare – cumparare de actiuni in rate incheiate intre Altur SA in calitate de vanzator si SC Fartexim SRL in calitate de cumparator, in suma totala de 1.767.260 lei, din care rate ce au depasit termenul scadent in suma de 1.622.700 lei, cu mentiunea ca suma provine de la finele anului 2013.

În Alte creante” la 31 decembrie 2014 sunt cuprinse din contul 461 sumele reprezentand imprumuturile acordate altor persoane juridice, respectiv: Vinia SA suma de 220.000 lei, New Dezvolt Consulting SRL suma de 150.000 lei si Telesales Europe SRL suma de 100.000 lei, cu mentiunea ca sumele existau si la finele anului 2013 .

La 31.12.2014 societatea nu prezintă Creantele din subventii pentru investitii fata de anul anterior cand avea subventii de incasat în suma de 1.474.730 lei, astfel:

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Creante privind subventiile

La 1 ianuarie

Primate in cursul exercitiului

Incasare subventie

La 31 decembrie

	2013	2014
	RON	RON
	4.737.924	1.474.730
	10.200	(877.859)
	(3.273.394)	(596.871)
	1.474.730	0

7.4. Datorii :

Datoriile societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta. Datoriile in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil pentru data de 31 decembrie 2014. Datoriile societatii la data de 31 decembrie 2014 în sumă de 60.512.638 lei fata de 63.910.724 lei de la finele anului precedent , din care 46.733.257 lei fata de 46.042.713 lei din anul precedent au termen de plata sub un an si 13.779.379 lei fata de 17.868.011 lei au termen de exigibilitate mai mare de un an .

Structura datoriilor la 31.12.2014 comparativ cu anul precedent, este urmatoarea :

Datorii	Sold la 31 Dec. 2013	Sold la 31 Dec. 2014	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	1-5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	63.910.724	60.512.636	46.733.257	13.779.379
Sume datorate instituțiilor de credit	46.718.317	43.962.473	31.704.194	12.258.279
Dobânzi de plătit		0		
Avansuri încasate în contul comenzilor	492.186	2.568.910	2.568.910	
Datorii comerc. (furnizori, cambii)	10.161.532	8.435.160	8.435.160	
Datorii cu personalul	405.155	366.969	366.969	
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	1.558.366	1.286.724	1.286.724	
TVA neexigibilă	27.368	26.153	26.153	
Impozit amanat	1.574.680	1.521.100		1.521.100
Creditori diversi	2.910.147	2.345.147	2.345.147	
Rate leasing ramase de plata	62.973	0		

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

7.4.1 Datorii comerciale , avansuri incasate si efecte de platit .

La 31.12.2014 societatea are datorii comerciale incluzând avansurile acordate și efectele de platit în sumă de 11.004.070 lei față de 10.653.718 lei din anul 2013

Situația acestor datorii comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Elemente de datorii	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
-furnizori	6.666.655	8.065.188	1.398.533	120,98
- efecte de plătit	3.243.885	-	(3.243.885)	0,00
-furnizori imobilizări	157.618	285.065	127.447	180,86
-furnizori facturi nesoite	93.374	84.907	(8.467)	90,93
- clenți creditori	492.186	2.568.910	2.076.724	521,94
total datorii comerciale	10.653.718	11.004.070	350.352	103,29

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

În anul 2014 datoriile comerciale, avansuri incasate si efecte de platit au crescut față de 2013 cu 350.352 lei respectiv cu 3,29% , datorita cresterii datoriilor fata de furnizori și creditori diversi și scaderea la zero a efectelor de platit.

Principalii furnizori neachitati la 31 decembrie 2014 sunt urmatoarii:

- SC ALRO SA cu un sold de 2.005.153 lei reprezentand 24,85% din totalul furnizorilor neachitati.
- CEZ VANZARE cu un sold de 567.456 lei reprezentand 7,04% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 1.375.098 lei reprezentand 17,05% din totalul furnizorilor neachitati.
- GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 447.044 lei reprezentand 5,54% din totalul furnizorilor neachitati.

S-a constatat ca societatea nu are datorii la furnizori mai vechi de 365 de zile .

Situatia furnizorilor în sumă de 8.065.848 lei pe vechimi se prezintă astfel:

- furnizori cu vechime până la 30 zile în valoare de 3.895.432 lei ;
- furnizori cu vechime cuprinsa între 31 și 60 zile în valoare de 1.631.851 lei ;
- furnizori cu vechime cuprinsa între 61 și 90 zile în valoare de 578.229 lei ;
- furnizori cu vechime cuprinsa între 91 și 180 zile în valoare de 1.330.068 lei ;
- furnizori cu vechime cuprinsa între 181 și 365 zile în valoare de 630.268 lei ;

7.4.2 Datorii către bugetul consolidat al statului :

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 31.12.2014 aferente lunilor octombrie - decembrie , s-a solicitat la DGAMC

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

București compensare cu TVA-ul de recuperat. In cursul luni ianuarie2015 s-au primit si inregistrat deciziile de rambursare a TVA-ului și compensarea obligatiilor nr. 9275/27.01. 2015 în valoare de 652. 965 lei.

Situația datoriilor la bugetul consolidat al statului si alte bugete la 31.12.2014 comparativ cu anul precedent , se prezintă astfel :

Elemente de datorii	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
-CAS societate	571.245	395.265	(175.980)	69,19
-fond sănătate societate	141.742	129.895	(11.847)	91,64
-fond sănătate salariați	149.780	137.237	(12.543)	91,63
-CAS salariați	264.145	253.330	(10.815)	95,91
-fond somaj unitate	3.090	12.122	9.032	392,30
-fond șomaj angajați	13.261	12.149	(1.112)	91,61
- fond garantare	6.737	6.230	(507)	92,47
- fonduri speciale	26.805	6.850	(19.955)	25,55
-impozit pe salarii	381.561	333.646	(47.915)	87,44
TOTAL	1.558.366	1.286.724	(271.642)	82,57

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Se constată o scadere a datoriilor către bugetul de stat , datorii care nu sunt considerate restante deoarece societatea solicitat compensarea acestora cu TVA de recuperat de la bugetul consolidat al statului .

7.4.3. Datorii către instituții de credit :

Societatea are la 31 decembrie 2014 contractate urmatoarele credite comparative cu anul precedent :

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit de restructurare a facilitatii pentru finantarea activitatii curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garantie in suma totala de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA la data de 23.07.2013, pe o perioada de 3 ani, cu scadenta la 25.09.2016.

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1W plus 4,25% pe an. Valoarea ratelor la 31 decembrie 2014 este de 2.950.000 euro fata de 3.550.000 euro de la finele anului precedent , respectiv 13.222.195 lei fata de 15.920.685 lei de la finele anului precedent.

b) Credit de investitii in valoare de 14.000.000 RON, 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,

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

pentru achizitia a 13 utilaje. Creditul se acorda cu o dobanda de ROBOR la 1 luna plus 2,50% pe an pentru tragerile in RON si cu o dobanda EURIBOR la 1 luna plus marja de 3,75% pe an pentru tragerile in EUR.

La 31.12.2014 soldul creditului de investitii este de 3.249.722 lei fata de 5.341.804 lei da la finele anului precedent , respectiv trageri in valuta suma de 725.044,51 euro fata de 1.190.893,71 euro ;

c) Credit sub forma de avans pe termen scurt pentru suma maxima de 12.000.000 RON, acordat in data de 12.08.2015 cu scadenta la 25.06.2014.

Scopul facilitatii de credit este rambursarea soldului facilitatii de factoring contractate de Alro SA de la BRD-GSG pentru livrarile de materie prima (aliaje de aluminiu) catre SC Altur SA ; refinantarea facilitatii de factoring contractate de SC Altur SA de la Banca Transilvania SA pentru crentele din relatia comerciala cu TRW Automotive Czech S.R.O, din Republica Ceha ; finantarea capitalului de lucru respectiv plati furnizori de materie prima, utilitati, salarii, TVA si alte taxe.

Dobanda perceputa de banca pentru aceasta facilitate este ROBOR la 1M plus marja de 2,75% pe an.

La 31 decembrie 2014 suma facilitatii trase este de 11.986.960 RON, fata de 11.970.783 lei de la finele anului 2013.

Creditele acordate de Raiffeisen Bank sunt garantate prin:

a) contract de ipoteca imobiliara asupra imobilelor proprietatea societatii, situate in Slatina, str. Pitesti nr.114, Judetul Olt, compuse din:

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 2.397,51 mp, avand nr. Cadastral 438/47, imobil inscris in CF nr.55512 (nr. CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 7.095 mp, avand nr. Cadastral 438-438/41-438/45, impreuna cu constructiile C1-Magazie vopseluri chimice, in suprafata de 214,88 mp si C2-Remiza PSI, in suprafata de 176,53 mp, imobil inscris in CF nr.53375 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 39.677,91 mp, avand nr. cadastral 438-438/43, impreuna cu constructia C56-43 – Cantar bascule, in suprafata de 495,52 mp, imobil inscris in CF nr.53374 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 16.711,30 mp, avand nr. cadastral 438-438/18, impreuna cu constructia C3/18 - Hala Turnare Pistoane, in suprafata de 8.998,76 mp, imobil inscris in CF nr.52978 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 20.153 mp, avand nr. cadastral 50244 (nr. cadastral vechi 438-438/6-438/19), impreuna cu constructiile C1 Hala Turnare Statica, in suprafata de 9.880 mp si C2 - Depozit material refractar, in suprafata de 625 mp, imobil inscris in CF nr.50244 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 26.274 mp, avand nr. cadastral 438-438/24-438/25, impreuna cu constructiile C26/25 – Hala Prelucrari Mecanice, in suprafata de 19.317 mp si C25/25 – Cabina poarta, in suprafata de 134 mp, imobil inscris in CF nr.51077 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- terenul acces general incinta in suprafata totala de 15.540,16 mp, cu nr. cadastral 438/46, inscris in CF nr.51102 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

b) ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank si asupra creantelor societatii asupra tertilor ce vor fi incasate prin conturile curente respective;

c) ipoteca mobiliara asupra tuturor incasarilor aferente relatiei comerciale cu TRW Automotive, Cooper Standard France S.A.S si Continental Automotive pentru contractul de furnizor strategic din data 10.01.2013, cu notificarea debitorilor cedati.

d) ipoteca mobiliara asupra actiunilor detinute de societate la SIF-uri in valoare nominala totala de 3.700.000 EURO.

e) gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii.

II) Credite acordate de Garanti Bank SA – Sucursala Romania

a) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 749.071 euro față de 999.071 euro de la finele anului precedent cu scadenta la 07.04.2015 structurat in doua facilitati si anume :

- facilitatea 1 – credit revolving pentru finantarea activitatii curente in suma de 105.071 euro fata de 749.071 euro de la finele anului precedent ;

- facilitatea 2 – credit non revolving pentru reesalonare partiala in suma de 644.000 euro fata de 250.000 euro , cu rambursare in 11 rate egale incepand cu 10.06.2014 pana la 07.04.2015 scadenta finala.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.12.2014 este de 749.071 EURO, respectiv 1.537.946 lei.

b) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 1.757.938 lei la fel ca la finele abului precedent , cu scadenta la 07.04.2015. Creditul se acorda cu o dobanda de ROBOR 1 M plus 5,5% pe an.

Creditele deschise la Garanti Bank SA sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilului constand in teren in suprafata de 3.259,82 mp si constructiile – cantina in suprafata de 567,88 mp, statie reglare gaze in suprafata de 14,93 mp;
- gaj asupra conturilor deschise la GarantiBank;
- gaj asupra stocurilor de produse finite in valoare de minim 2.040.000 EURO;
- gaj asupra creantelor provenind din relatia comerciala cu M&G Italy S.P.A., SC Anorom SRL, SC Automobile-Dacia SA ;
- gaj asupra creantelor provenind din rambursarile de TVA de la ANAF.

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

a) Credit de descoperire de cont in valoare totala de 5.500.000 RON acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina pana la data de 31.07.2015, destinat finantarii necesarului de capital de lucru.

Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3,1% indexabila trimestrial. La 31.12.2014 creditul descoperit de cont tras este de 5.495.382 lei fată de 5.487.698 din anul precedent .

b) Credit pe termen mediu in valoare de 2.300.000 RON, pe o perioada de 36 luni (scadenta ultimei rate la 20.06.2015), pentru finantarea activitatii curente. Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3% indexabila trimestrial. La 31.12.2014 valoarea ratelor ramase de plata este de 383.333 lei fata de 1.150.000 lei de la finele anului precedent .

c) Credit pe termen scurt pentru achizitia de materie prima, in valoare de 1.000.000 euro acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina la data 24.11.2014, cu scadenta la 20.06.2015. Creditul se acorda cu o dobanda EURIBOR la 6 luni plus 4,5%

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

indexabila trimestrial. La 31.12.2014 valoarea ratelor ramase de plata este de 900.000 euro, respectiv 4.033.890 lei.

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

- contract de ipoteca asupra imobilelor:

- teren intravilan in suprafata de 17.581,63 mp, impreuna cu Hala Turnare sub Presiune in suprafata construita de 10.890,26 mp si Statie expeditie in suprafata construita de 357,18 mp.

- teren intravilan acces general incinta.

Cele doua imobile au fost evaluate la 8.831.374 RON, iar valoarea de garantie a bunurilor este de 7.065.100 lei

- contract de garantie reala mobiliara asupra masinilor de turnat sub presiune Buhler clasic tip 42D si 53D, cuptor pentru topire aluminiu ZPF tip S-G1 5T5 si Cuptor pentru topire si mentinere tip S-G1, evaluate la valoarea de 3.147.989 lei.
- contract de garantie 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.
- contract de garantie reala mobiliara constituit asupra creantelor provenite din contractele incheiate cu CONTINENTAL TEVES Germania si HAGELMAYER Consult SRL – Oradea, cu o valoare de garantie de 1.071.092 lei.
- Contract de ipoteca mobiliara asupra stocului de materie prima, cu valoarea de piata de 53.120 euro.

c) Contract de factoring fara recurs incheiat la 07.08.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Automotive Systems – China, pâna la limita maximă de 700.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 06.08.2015. Durata contractului este pana la data 06.02.2016.

Contract de factoring cu recurs incheiat la 30.12.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 600.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 29.12.2014. Durata contractului este de 18 luni si expira la data de 29.06.2015.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

La 31.12.2014 suma trasa din facilitatile de factoring este de 512.060,57 euro, echivalent a 2.295.107 lei.

Contract de factoring fara recurs incheiat la 07.08.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Automotive Systems – China, pâna la limita maximă de 700.000 + 600.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 28.12.2015.

La 31 decembrie 2014 suma trasa din facilitatea de factoring este de 512.060,65 EURO, echivalent a 2.295.107 RON.

7.4.4 Leasing financiar

La data de raportare (31 decembrie 2014) societatea nu are in derulare un contract de leasing financiar, contracte existente la finele anului precedent s-au incheiat in cursul anului 2014 .

7.4.5 Alte datorii (creditorii diversi)

In capitolul „Alte datorii” suma de 2.345.000 lei reprezinta un imprumut primit de Altur SA (in august 2011) de la Revan Com SA pentru achizitia de actiuni ale societatii Argus SA Constanta.

7.5. NOTE LA SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Situatia fluxurilor de trezorerie a fost intocmita prin utilizarea metodei directa

7.5. 1 Numerar si echivalente de numerar

Fluxul de numerar s-a întocmit folosind metoda directă. Acestea cuprind disponibilitățile pe termen scurt la bănci și casieria societății, precum și alte investiții financiare pe termen scurt. Acestea sunt evidențiate distinct si contabilizate pe fiecare tip de valuta in parte.

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a B.N.R, astfel: 1 USD = 3,6868 lei
1 EURO = 4,4821 lei.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Numerarul și echivalentul de numerar este de 1.398.167 lei față de 491.309 lei așa cum este prezentat în anexa 4, din care:

- investiții pe termen scurt în valoare de 853.753 lei față de 80.170 lei de la finele anului precedent, reprezentand depozite ;
- numerar și echivalent de numerar în sumă de 544.414 lei față de 411.139 lei de la finele anului precedent .

La 31 decembrie 2014 comparativ cu anul precedent situatia disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	2013	2014
	RON	RON
Numerar in casierie	4.076	2.655
Numerar la banci	407.063	541.759
Depozite pe termen scurt	80.170	853.753
	491.309	1.398.167

Pentru prezentarea situatiei fluxurilor de numerar, Societatea nu a luat in calcul descoperitul de cont bancar.

Numerarul la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale depozitelor la banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade variabile intre o zi si trei luni, in functie de cerintele imediate de numerar ale Altur SA, si inregistreaza dobanzi la respectivele rate ale depozitelor pe termen scurt.

In general, la datele de raportare, societatea utilizeaza facilitatile de descoperit de cont (overdraft pentru capital circulant) angajate in proportie aproape integrala.

Societatea are la 31 decembrie 2014 suma de 1.767.260 lei ce reprezinta o disponibilitate in numerar depusa la broker ce este folosita pentru tranzactionarile viitoare cu valori mobiliare. Aceasta suma nu este inclusa in disponibilitatile raportate fiind înregistrata la creante de incasat in contul 461 „debitori diversi”.

7.6 Subventii pentru investiții

La 31.12.2014 societatea prezintă subvenții pentru investiții în sumă de 5.312.848 lei față de 6.907.316 lei de la inceputul anului

Subventii pentru investiții	31.12.2013	31.12.2014
-----------------------------	------------	------------

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

La 1 ianuarie	7.541.795	6.907.316
Primate in cursul exercitiului/diminuarea subventiei de incasat	-	(877.859)
Transferate catre contul de profit si pierdere	(634.479)	(716.609)
La 31 decembrie	6.907.316	5.312.848

Subvențiile sunt prezentate la cost istoric și reprezintă sume primite de la Ministerul Economiei și Comerțului cu titlu gratuit pentru achiziția de utilaje, iar amortizarea este transferată la venituri.

In cursul anului 2004 SC ALTUR SA a beneficiat de ajutor financiar nerambursabil in suma de 112.860 RON, acordat de la bugetul de stat prin "Programul de crestere a competitivitatii produselor industriale " administrat de Ministerul Economiei si Comertului pentru implementarea Proiectului „Dotarea laboratorului de control nedistructiv a pieselor din metale in vederea acreditarii”. Subventia este reluata la venituri pe masura amortizarii utilajului achizitionat din aceasta. Soldul subventiei pentru investitii pentru acest obiectiv, la data de 31 decembrie 2013 este in suma de 6.583 lei iar la 31.12.2014 soldul subventiei pentru investitii de reluat la venituri este de 0 lei .

SC ALTUR SA are in derulare proiectul de investitii POS CCE 153210/05.04.2011 cofinantat din fonduri europene si bugetul de stat in cadrul programului “Eficientizarea societatii prin modernizarea proceselor de productie si cresterea gradului de integrare a productiei” administrat de Ministerul Economiei Comertului si Mediului de Afaceri, cu valoarea totala a cheltuielilor eligibile de 15.615.129,60 ron, din care fonduri nerambursabile in valoare de 7.807.565 RON. Din aceasta valoare a fost acordata ca prefinantare suma de 2.730.000 ron in anul 2011, reprezentand 35% din valoarea finantarii nerambursabile a proiectului. In anul 2012 a fost rambursata prima transa aferenta cererii de rambursare nr.1, transa in valoare de 339.646 RON. Durata maxima a contractului este de 5 ani de la data acceptantei finantarii (5 aprilie 2011). In anul 2013 s-au incasat cea de a II a transa pentru cererea de rambursare nr.1 in suma de 586.370 RON, suma de 1.346.100 RON aferenta cererii de rambursare nr.2 si suma de 1.330.724 RON aferenta cererii de rambursare nr.3.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

In trimestrul I 2014 a fost incasata cea de a- III- a transa aferenta cererii de rambursare nr.1 in suma de 596.871 RON.

Partea neexigibila a proiectului in valoarea totala de 22.096.763 RON a fost finantata prin contractarea unui imprumut de la Raiffeisen Bank SA. Conform contractului de imprumut este impus un gaj de prim rang asupra echipamentelor si utilajelor achizitionate.

Situatia subventiilor pentru investitii dupa momentul estimat al recunoasterii la venituri, pe termen lung si pe termen scurt, se prezinta astfel:

	2013	2014
Pe termen scurt	716.610	716.610
Pe termen lung	6.190.706	4.596.238
Total	6.907.316	5.312.848

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

7.7 Capitalul proprii

Modificările capitalurilor proprii sunt prezentate in tabelul de mai jos:

ELEMENTE DE CAPITAL	SOLD LA 31.12.2013	CRESTERI	REDUCERI	SOLD LA 31.12.2014
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	82.438.834			82.438.834
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)				
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare2 (ct. 1027)				-
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	SOLD C	197.447.859		197.447.859
	SOLD D			
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C			
	SOLD D	2.236.371		2.236.271
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	1.135.150			1.135.150
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	19.606.627			19.606.627
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	3.735.438			3.735.438
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)				
3. Alte rezerve (ct. 1068)	2.331.246			2.331.246
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C			
	SOLD D			
Acțiuni proprii (ct. 109)	4.293			4.293

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)					-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)					-
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULT. REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA Ptr. PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C		842.403		-
	SOLD D	30.644.220			29.801.817
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C				-
	SOLD D	201.504.723			201.504.723
VII. PROFITUL SAU PIERD LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAP. (ct. 121)	SOLD C	842.402		842.402	
	SOLD D		1.524.483		1.524.483
Repartizarea profitului (ct. 129)					
CAPITALURI - TOTAL		73.148.049	-2.366.886	842.402	71.623.567

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

La 31.12.2014 capitalurile proprii au insumat 71.623.567 lei față de 73.148.049 lei ,
in scadere fata de inceputul cu 1.524.482 lei respectiv cu 2,08%

La finele anului 2012 în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu modificarile și completările ulterioare societatea a procedat la retratarea situatiilor Intocmite dupa OMFP 3055/2009 , inregistrând ajustari care se regăsesc în capitalurile proprii pe fiecare element în corespondenta „Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29”, Contul 118, reprezentând pierdere.

7.7.1 Capitalul social și primele de capital

Capitalul social nu a suferit modificari față de inceputul anului 2014 , situatia

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2013	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
Schimbari in perioada 01.01 - 31.12.2013	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

La finele exercitiului financiar 2014, 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.

Structura acționariatului la 31.12.2014 este următoarea :

Structura actionariat 2014	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	14,8137
Romanian Opportunites Fund	108.373.500	13,1459
Alti actionari persoane juridice	256.591.511	31,1251
Alti actionari persoane fizice	105.232.231	12,7649
TOTAL	824.388.338	100,000

7.7.2. Rezerve

La 31.12.2014 rezervele societății nu au cunoscut modificari fata de inceputul anului.

Situatia rezervelor se prezinta astfel :

Rezerva	Sold rezerve la 31.12.13	Inregist. in cursul anului	Diminuare rezervelor	Sold rezerve la 31.12.14
Rezerva legala	3.735.438			3.735.438
Alte rezerve	2.331.246			2.331.246
Rezerve din reevaluare	19.606.875			19.606.875
Total	25.673.559			25.673.559

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

7.7.3 Rezultatul reportat

Rezultatul reportat inregistrat la 31.12.2014 in suma de 231.306.540 lei fata de 232.148.943 din anul precedent , reprezentând pierdere din care:

- rezultatul reportat reprezentând profit provenind din adaptarea ISA în valoare de 80.665 lei nemodificat fata de inceputul anului ;
- rezultatul reportat din surplusul din reevaluare reprezentând profit în sumă de 131.449 lei nemodificat față de inceputul anului ;
- rezultatul reportat reprezentând pierdere , provenit din adoptarea pentru prima data IFRS în valoare de 30.013.931 lei fata de 30.856.334 lei , ;
- rezultatul reportat provenind din aplicare IFR din ajustare a capitalurilor proprii în valoare de 201.504.723 lei reprezentând pierdere , nemodificat fata de anul precedent :

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

7.8 ALTE INFORMATII

7.8.1 Cifra de afaceri

Comparativ cu anul precedent cifra de afaceri se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	31.12.2013 Sume	31.12.2014 Sume	%		dif +/-	%
			31.12.13	31.12.14	2014/2013	14/13
1	2	3	4	5	6=3-2	7=3/2
Cifra de afaceri						
Venituri din vânzarea produselor finite	98.923.157	85.659.766	98,28	85,10	(13.263.391)	86,59
Venituri din vânzarea semifabricatelor				0,00	-	
Venituri din vânzarea prod reziduale	22.304	37.102	0,02	0,04	14.798	166,35
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	435.314	669.337	0,43	0,66	234.023	153,76
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	125.282	73.914	0,12	0,07	(51.368)	59,00
Venituri din activități diverse	1.040.680	987.088	1,03	0,98	(53.592)	94,85
Venituri din vânzarea mărfurilor	109.996	39.348	0,11	0,04	(70.648)	35,77
rabaturi comerciale acordate						
Venituri din subvenții de expoatare						
CIFRA DE AFACERI TOTAL	100.656.733	87.466.555	100,00	86,90	(13.190.178)	86,90

Se constată scadere a cifrei de afaceri cu 13,10% adică cu 13.190.178 lei față de anul precedent datorită scaderii veniturilor din vanzarea produselor finite cu 13,41 % , venituri care reprezintă 85,10% din total cifra de afaceri .

Se constata ca veniturile din vanzarea produselor a scazut desi stocul de produse finite a cunoscut o usoara creste ajungand la valoarea de 24.803.796 lei .

7.10.2 Venituri și cheltuielile din exploatare

	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	100.656.733	87.466.555	-13.190.178	86,90
din care :				
a) Venituri din producția vândută	100.546.737	87.427.207	-13.119.530	86,95
b) Venituri din vânzarea marf.	109.996	39.348	-70.648	35,77
c)rabaturi reduceri comerciale				
d) Venituri din subvenții				
Venituri din variația stocurilor	4.898.210	-625.510	-5.523.720	-12,77
Producția de imobilizări	207.381	182.893	-24.488	88,19

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Alte venituri din exploatare	774.127	1.166.412	392.285	150,67
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	106.536.451	88.190.350	(18.346.101)	82,78
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
Chelt. cu materii prime și materialele	59.314.303	44.982.584	(14.331.719)	75,84
Cheltuieli cu amortizarea	5.230.215	5.111.442	(118.773)	97,73
Alte cheltuieli materiale	684.957	734.576	49.619	107,24
Cheltuieli cu marfurile	108.280	38.833	(69.447)	35,86
rabaturi comerciale primite		(25.410)	(25.410)	
Cheltuieli cu salariile	16.008.400	15.871.093	(137.307)	99,14
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	4.088.989	3.875.916	(213.073)	94,79
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	561.608	607.037	45.429	108,09
Cheltuieli privind prestațiile externe	10.263.334	8.799.028	(1.464.306)	85,73
cheltuieli cu protectia mediului	263.342	345.669	82.327	131,26
Cheltuieli cu energia și apa	6.648.934	5.217.496	(1.431.438)	78,47
alte chelt exploatare	1.171.709	1.359.840	188.131	116,06
Ajustarea activelor activelor circ.	(386.843)	(115)	386.728	0,03
ajustari activ imobilizate				
venituri privind provizioanele				
4.Total cheltuieli din exploatare	103.957.228	86.917.989	(17.039.239)	83,61
Rezultatul din exploatare	2.579.223	1.272.361	-1.306.862	49,33

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei.

Veniturile din exploatare au scazut față de anul precedent cu 18.346.101 lei adică cu 17,22%. Scaderea veniturilor din exploatare a fost influențată de scăderea veniturilor din producția vândută care deține ponderea cea mai mare în cifra de afaceri .Cheltuielile din exploatare au scăzut cu 17.039.239 lei adică cu 16,39% . Scăderea veniturilor din exploatare mai mult de cât cheltuielile a determinat obținerea unui profit din exploatare mai mic cu 1.306.862 lei față de anul precedent adică cu 50,67%, profit insuficient pentru acoperirea pierderii financiare .

Se constată că in general toate cheltuielile din exploatare au inregistrat scădere față de aceeași perioada a anului precedent.

7.10.3. Angajati – cheltuieli cu personalul si numar mediu de angajati

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatiile, salariile si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Totalul cheltuielilor salariale sunt prezentate in tabelul urmator:

	2013	2014
	RON	RON
Cheltuieli cu salariile	14.747.450	14.669.216
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	3.099.582	2.912.500
Cheltuieli cu asigurari sociale	989.407	963.416
Alte cheltuieli cu salariatii - tichete de masa	1.260.950	1.201.877
Total cheltuieli salariale	20.097.389	19.747.009

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de asigurari sociale, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Numarul mediu de salariatii aferent perioadei 1 ianuarie – 31 decembrie 2014 este de 609 persoane, comparativ cu numarul mediu de salariatii in perioada comparativa din anul 2013 de 608 persoane. Numarul efectiv de personal la 31 decembrie 2014 este de 597 persoane fata de 595 de la finele anului precedent . Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Societatea ofera salariatilor la pensionare conform contractului colectiv de munca doua salarii brute realizate de salariat in luna anterioara pensionarii.

Structura personalului efectiv la 31.12.2014 comparativ cu anul precedent, se prezintă astfel:

	31 .12. 2013	31 .12. 2014
Personal direct productiv	485	485
Personal indirect productiv	68	68
Personal TESA	42	44
Total	595	597

7.10.4. Cheltuieli cu amortizarea

	An precedent	An curent
Amortizare Mijloace fixe	5.230.215	5.111.442

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Chelt cu prov privind deprecierea		
Imobilizari necorporale		
Total	5.230.215	5.111.442

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

7.10.5 Venituri / cheltuieli financiare):

Situatia cheltuielilor si veniturilor financiare la 31.12.2014 așa cum sunt prezentate in bilantul la finele anului .

	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI FINANCIARE				
Venituri din dobanzi	1.020	2.771	1.751	271,67
venituri din interese de participare	2.144.964	539.865	(1.605.099)	25,17
venituri din dif de curs	1.763.405	1.257.279	(506.126)	71,30
Alte venituri financiare	7.807.381	1.309.372	(6.498.009)	16,77
2.Total venituri financiare	11.716.770	3.109.287	(8.607.483)	26,54
CHELTUIELI FINANCIARE				
ajustarea val invest financiare	(3.017.941)	(815.332)	2.202.609	27,02
Cheltuieli cu dobanzile	2.310.745	2.095.400	(215.345)	90,68
Alte cheltuieli financiare	14.214.367	4.679.643	(9.534.724)	32,92
2.Total cheltuieli financiare	13.507.171	5.959.711	(7.547.460)	44,12
Rezultatul financiar	(1.790.401)	(2.850.424)	(1.060.023)	159,21

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

În cursul anului societatea a incasat dividende aferente anului 2013 în valoare de 539.865 lei față de 2.144.964 lei din anul precedent

Veniturile din dividende incasate în anul 2014 fata de anul 2013, se prezintă astfel:

2014 (pentru anul 2013)	Data incasarii	Dividende incasate
SNTGN Transgaz SA	13.05.2014	5.558
SIF 2 Moldova	11.07.2014	263.375
SIF 5 Oltenia	17.10.2014	270.932
TOTAL		539.865

2013 (pentru anul 2012)	Data incasarii	Dividende
------------------------------------	-----------------------	------------------

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

		incasate
SIF 2 Moldova	12.07.2013	957.751
SIF 3 Transilvania	09.07.2013	630.409
SIF 4 Muntenia	05.08.2013	336.675
SIF 5 Oltenia	04.09.2013	220.129
TOTAL		2.144.964

7.10.6 Venituri și cheltuieli totale

Situația centralizată a veniturilor și cheltuielilor realizate de societate se prezintă astfel:

	31.12.2013	31.12.2014	dif+/-	%14/13
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
venituri din exploatare	106.536.451	88.190.350	(18.346.101)	82,78
cheltuieli din exploatare	103.957.228	86.917.989	(17.039.239)	83,61
Rezultatul din exploatare	2.579.223	1.272.361	(1.306.862)	49,33
venituri financiare	11.716.770	3.109.287	(8.607.483)	26,54
cheltuieli financiare	13.507.171	5.959.711	(7.547.460)	44,12
Rezultatul financiar	(1.790.401)	(2.850.424)	(1.060.023)	159,21
Venituri totale	118.253.221	91.299.637	(26.953.584)	77,21
Cheltuieli totale	117.464.399	92.877.700	(24.586.699)	79,07
rezultatul brut	788.822	(1.578.063)	(2.366.885)	-200,05
impozit profit curent			-	#DIV/0!
venituri impozit profit amanat	53.580	53.580	-	100,00
profitul net	842.402	(1.524.483)	(2.366.885)	-180,97

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Se constată scadere veniturilor totale cu 26.953.584 lei , respectiv cu 22,79% în timp ce cheltuielile au scazut cu 24.586.699 lei , respectiv cu 20,93% fapt ce a determinat inregistrarea de oierdere in suma de 1.524.483 lei .

7.10.7 Impozit pe profit

Cheltuiala totala a anului se reconciliaza cu profitul contabil dupa cum urmeaza:

	2013	2014
	RON	RON
Impozit pe profit curent		
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit amanat:		
Aferent diferentelor temporare	(53.580)	(53.580)
Cheltuiala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere	(53.580)	(53.580)

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Reconcilierea dintre profitul contabil si calculul de impozit pe profit curent este prezentata mai jos:

	2013	2014
	RON	RON
		(1.524.483)
Profit/(pierdere) contabil(a) brut(a)	788.822	
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutara (16%)	126.212	-
Impactul diferentelor permanente	(631.098)	-
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	-	-
Credit fiscal (rezerva legala)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent inregistrata in contul de profit si pierdere	-	-

7.10.8 Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin impartirea profitului aferent actionarilor societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in curs de emisiune in decursul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de societate si detinute ca actiuni proprii.

	31 .12. 2014	31.12. 2013
Profit net atribuibil actionarilor	-1.524.483	842.402
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Profitul net pe actiune		0,0010

Rezultatul pe actiune diluat este egal cu rezultatul pe actiune de baza.

Rezultatul global pe actiune este calculat prin impartirea rezultatului global aferent actionarilor societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in curs de emisiune in decursul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de societate si detinute ca actiuni proprii.

	31 .12.2014	31.12.2013
Rezultatul global atribuibil actionarilor	-1.524.483	842.402
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Rezultatul global pe actiune		0,0010

7.11 Analiza principalilor indicatori economico-financiari :

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Principalii indicatori economico-financiari sunt prezentati in anexa la situatiile financiare.

1.Indicatori de lichiditate generala

Active curente /Datorii curente

31.12.2013 64.049.472 / 46.042.713= 1,391

31.12.2014 63.775.329 / 46.733.257= 1,365

Valoarea recomandata acceptabila este in jurul valorii de 2 si ofera garantia acoperii datoriilor cumulate din activele curente.

O atentie deosebita se va acorda cresterii acestui indicator in conditiile in care societatea are linie de credite care are exigibilitate pana la un an, pentru care societatea are dobanzi de platit si datorii care au exigibilitate pana la un an dar care sunt în valuta si care necesita un volum mai mare de disponibilitati pentru acoperirea diferentei de curs.

2.Indicatorul lichiditatii imediate

Active curente – stocuri /Datorii curente

31.12.2013 64.049.472 – 25.179.264/ 46.042.713= 0,844

31.12.2014 63.775.329 -26.247.097 / 46.733.257= 0,803

Acest indicator este numit si test acid si arata posibilitatea societatii de a-si acoperi datoriile curente din creantele si disponibilitatile care sunt active usor realizabile care nu mai necesita alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este mic, in aceste conditii societatea este nevoita sa apeleze la stocuri pentru transformarea acestora in disponibilitati, necesitand alte cheltuieli, care ar prejudicia echilibrul economic al societatii.

3. Viteza de rotatie a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate

31.12.2013 100.656.733 / 79.733.427 = 1,262

31.12.2014 87.466.555/ 73.575.401 = 1,189

Acest indicator evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

Acest indicator este influențat de investiții pe piața de capital înregistrate în imobilizări financiare.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

4. Viteza de rotatie a activelor totale calculat ca raport intre cifra de afaceri si total active . Acest indicator evaluiaza eficacitatea managementului activelor totale prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active totale .

$$31.12.2013 \quad 100.656.733 / 143.966.089 = 0,699$$

$$31.12.2014 \quad 87.466.555 / 137.449.051 = 0,637$$

5. Viteza de rotație a clienților - calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor și exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate se calculează ca raport între sold mediu clienți și cifra de afaceri înmulțit cu 365 zile ;

$$31.12.2013 \quad 18.865.349/100.656.733*365 \text{ zile} = 68 \text{ zile}$$

$$31.12.2014 \quad 18.125.379 / 87.466.555 * 365 \text{ zile} = 76 \text{ zile}$$

6. Rentabilitatea capitalului angajat, reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere .

Se calculeaza ca raport intre profitul inaintea platii dobanzilor si impozitului pe profit si capital angajat(capital propriu + datorii cu termen de exigibilitate peste un an).

$$31.12.2013 \quad 3.099.567 / 91.016.060 = 0,034 \text{ sau } 3,4\%$$

$$31.12.2014 \quad 570.917 / 85.402.946 = 0,007 \text{ sau } 0,70\%$$

7. Indicatorul privind acoperirea dobanzilor , este un indicator de risc . Acesta determina de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanda . Cu cât acest indicator este mai mic , cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.

Se calculeaza ca raport intre profit inaintea platii dobanzilor si impozitul pe profit si cheltuielile cu dobanzile .

$$31.12.2013 \quad 3.099.567 / 2.310.745 = 1.341 \text{ sau } 134,10\%$$

$$31.12.2014 \quad 570.917/ 2.095.400 = 0,273 \text{ sau } 27,30\%$$

8. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

rezultatul pe acțiune = profit net /numarul ponderat de actiuni

$$31.12.2013 \quad 842.402 / 824.388.338 = 0,0010$$

31.12.2014 nu este cazul ca s-a înregistrat pierdere

7.12. Angajamente si contingente

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

La finele anului 2014 societatea are angajamente de plată în sumă de 46.733.257 lei față de 46.042.713 lei din anul precedent , care au termen de exigibilitate sub un an.

Leasinguri

La 31.12.2014 societatea nu prezintă leasinguri în derulare.

Garantiile pentru obligatii contractuale

Pentru garantarea indeplinirii obligatiilor asumate prin creditul de investitii contractat de la Raiffeisen Bank, Societatea a emis in data de 06/10/2011 o scrisoare de garantie bancara in valoare de 2.730.000 RON catre Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (in calitate de autoritate de management pentru POS CCE 153210). Scrisoarea a fost valabila pana la data de 05/08/2013.

Pentru contractele de imprumut de la bancile finantatoare are incheiate contracte de garantare asa cum este prezentată situația la nota 7.4.3

Societatea are stocuri de produse finite gajate in favoarea Garanti Bank in valoare de 2.040.000 EUR

Asigurari

In anul 2014, Societatea are incheiate urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti;
- asigurare pentru crentele principalilor clienti TRW Automotive si Continental Teves
- asigurarea unor cladiri si bunuri din patrimoniul societatii – pentru toate activele gajate catre institutiile de credit;
- asigurari de marfa pentru activitatea de transport efectuata cu tirurile proprii;
- alte tipuri de asigurari (in special pentru autovehiculele din parcul auto al Societatii).

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

„conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

7.13. Managementul riscurilor

Prezentăm riscurile la care poate fi supusă societatea.

Riscul de dependenta

SC ALTUR SA SLATINA este dependentă de modul de derulare a contractului cu clientul extern T.R.W. Automotive (TRW Franta, TRW Polonia, TRW Cehia, TRW Germania) care reprezintă ponderea cea mai mare in cifra de afaceri .

Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative.

Alternativa la această dependență este dezvoltarea producției pentru piața internă, alți clienți și dezvoltarea celor existenți.

Riscul de lichiditate – politica societatii este aceea de a asigura lichiditati pentru achitarea obligatiilor la termenele scadente. Societatea utilizeaza credit pentru efectuarea platilor in momentul aparitiei unui deficit de lichiditati.

Riscul de piata - este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului actiunilor.

Riscul pretului marfurilor – aluminiu

Conducerea considera ca Societatea nu este expusa riscului de pret, deoarece stabilirea pretului de vanzare catre clientii Societatii are in vedere pretul de achizitie al materiei prime in functie de evolutia principalei pietei a aluminiului, London Metal Exchange. Preturile de vanzare din contracte sunt actualizate periodic (in principal trimestrial) in functie de evolutia cotatei LME pentru aluminiu.

Riscul valutar - reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației 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 denuminate intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON), in principal pentru vanzarile catre clienti externi, care sunt exprimate in EUR.

Riscul ratei dobânzii – reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

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 - 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.

Politica societatii este de a genera suficiente lichiditati astfel incat sa-si poata achita obligatiile la termenele scadente.

8.14. Inventarierea patrimoniului

SC ALTUR SA SLATINA a organizat inventarierea anuala a patrimoniului in baza deciziei nr. 122/31.10.2014, prin care s-a numit comisia centrala de inventariere și 16 subcomisii de inventariere . Perioada de desfasurare a inventarierii a fost cuprinsa intre 03.11.2014 și 14.01.2015.

Neasistând la inventarierea factică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale. Pentru verificarea modului de efectuare a inventarierii am făcut testările la unele stocuri.

S-au intocmit de societate extrase de cont de confirmare a creantelor si datoriiilor .

8.14. Evenimente ulterioare

Urmărirea incasării clienților pentru faptul că societatea are datorii cu termen de exigibilitate sub un an în valoare de 46.733.257 lei , valorificarea produselor finite existente în stoc la 31.12.2014 și analiza debitorilor diverși care au valori mari .

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Analiza clientilor si crearea de provizioane pentru clienti care indeplinesc conditiile prevăzute de legislatia in vigoare.

8.15. Continuitatea activitatii:

In anul 2015, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Pentru suprafata destinata efectuării actelor de comert s-au achitat taxele necesare si s-au obtinut avizele aferente.

Nu exista litigii comerciale sau de alta natura care sa afecteze continuitatea activitatii, sunt asigurate resursele de finantare, capitalul de lucru si forta de munca necesare desfasurarii unei activitati eficiente in continuare.

Tendințele economiei de piață se reflectă la SC 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.

Data 17.03.2015

AUDITOR STATUTAR

Galați SC MICONTE EXPERT SRL Autorizație CAFR 189/2002

Galati , str. Melodiei, nr. 14, bl. C11, ap. 10

CIF RO13319231, J17/536/2000

Administrator

Auditor financiar Munteanu Ioana, aut. CAFR 594/2001

