

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**Destinatar : CONSILULUI DE ADMINISTRATIE SC ALTUR SA****: ADUNĂREA GENERALA A ACȚIONARILOR SC ALTUR SA****Raport cu privire la auditul situatiilor financiare****Opinia**

Am auditat situațiile financiare ale companiei ALTUR SA SLATINA la data de 31 decembrie 2016 intocmite in baza Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară care cuprind: Situatia pozitiei financiare la 31.12.2016 si situatia rezultatului global , situatia modificarii capitalurilor proprii si situatia fluxul de trezorerie aferent exercitiului incheiat la data respectiva, si notele la situatiile financiare , inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

Indicatori	2015	2016	2016/2015
	Lei	Lei	%
Total capitaluri proprii	68.728.670	63.121.194	91,84
Cifra de afaceri	102.164.785	91.625.571	89,68
Disponibilități bănești	1.641.913	294.301	17,92
Rezultatul net al exercitiului (pierdere)	(2.894.896)	(249.182)	

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societatii ALTUR SA la 31.12.2016, performanța sa financiare si fluxurile sale de trezorerie pentru anul care s-a incheiat la această dată, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS-uri).

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA-uri). Responsabilitatea noastra in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru . Suntem

independenti fata de companie conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili (Codul IESBA), emis de Consilul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili coroborat cu cerintele etice relevante pentru auditul situatiilor financiare si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati , conform acestor cerinte. Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre de audit.

Aspecte cheie de audit

Pentru asigurarea continuității activității societatea a intocmit o strategie de dezvoltare pe termen scurt si mediu. Pentru rentabilizarea activitatii, societatea preconizează o crestere a productiei de produse (piese prelucrate) care sa fie livrate la prim montaj în stare finita de la 24% cat a realizat in anul 2016 la 27% în anul 2017, (deoarece gradul de valorificare al pieselor prelucrate este net superioara celor turnate) , fapt ce impune reorganizarea proceselor de producție , a fluxului tehnologic și dotari operationale de sistem . Pentru anul 2017 se estimează o creștere a vânzărilor cu aproximativ 11 % față de anul anterior ca urmare a creșterii portofoliului de comenzi.

Pentru realizarea acestei strategii societatea își propune achiziționarea de utilaje performante (8 centre de prelucrare CNC în 2017 față de 10 centre de prelucrare CNC realizate in 2016) precum și echipamente de turnare sub presiune și gravitațional . Programul de investiții pentru anul 2017 este de 11.291.508 lei fata de 10.711.395 lei cât s-a realizat in anul 2016 (din care imobilizări corporale puse in functiune de 10.398.801 lei la care se adauga 312.595 lei reprezentând imobilizări necorporale – Software Magma 5.3 pentru sectorul de proiectare). Pentru asigurarea fondurilor necesare realizarii obiectivelor propuse societatea intentioneaza sa vânda acțiunile deținute la SIF –uri , iar sumele rezultate sa fie folosite pentru rambursarea creditelor purtatoare de dobanzi in proporție de 75% iar restul de 25% pentru plata datoriilor comerciale și pentru realizarea investițiilor programate . Din vanzarea acestor imobilizari financiare societatea ar putea sa incaseze aproximativ suma de 18.546.204 lei fiind la pretul de cotație de la 31.12.2016. Mentionam ca societatea are credite la 31.12.2016 de 38.668.314 lei din care cu exigibilitate in anul 2017 in sumă de 31.100.607 lei. De asemenea precizăm că în anul 2016 societatea a incasat dividende de la aceste entitati în suma de 744.009 lei si a platit dobanzi in suma de 1.294.361 lei .

Responsabilitatea conducerii societatii pentru intocmirea «Situatiilor financiare anuale »

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a «Situatiilor financiare anuale » in conformitate IFRS –uri si cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel 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.

In intocmirea situatiilor financiare conducerea este responsabila pentru aprecierea capacitatii societatii de a-si continua activitatea. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societatii .

Situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2016, precum si Declaratia 101 privind impozitul pe profit pentru anul 2016, au fost intocmite si prezentate sub responsabilitatea conducerii societatii .

Societatea nu a mai constituit provizioane pentru clienți cu vechime peste 365 zile, pentru stocurile de produse, materiale cu miscare lenta in conformitate cu prevederile legale. Provizioanele constituite provin de la retratare situatiilor financiare cu ocazia trecerii la IFRS. Neparticipând la inventarierea faptică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.

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 Financiari 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. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare , dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA –urile va detecta intodeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarea poate fi cauzata fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor , luate in baza acestor situatii financiare.

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. În ceea ce privește controlul intern, acesta 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.

Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si masura în care estimarile contabile elaborate 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.

Am evaluat in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

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

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerintele Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata care sa nu contină denaturari semnificative și pentru acel control intern pe care

conducerea îl considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pag 1 la 17 și nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu raportul nostru privind situatiile financiare individuale , noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si raportam ca :

In raportul administratorilor nu am identificat informații ca sa nu nu fie consecvente in toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situatiile financiare individuale anexate.

In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2016 cu privire la societate si la mediul acesteia , nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

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.

În 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 valutar și riscul ratei dobanzii. In sinteză pentru anul 2016 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația si normele contabile din România aplicabile, respectiv Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificările ulterioare , Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

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

Utilizare raport

Acest raport este intocmit exclusive in vederea depunerii situatiilor financiare ale societatii, aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2016 la M.F.P. si altor organe abilitate prin lege.

Data: 23.03.2017

AUDITOR STATUTAR ,

Pentru si in numele MICONT EXPERT SRL

AUDITOR PARTENER

MUNTICONT S.R.L. , aut. CAFR 854/2008

Galati , str. Armata Poporului, nr.12, bl. L6, ap. 89

CIF RO 24598328, J17/1948/2008

Adm. Auditor Munteanu Petrance,

aut CAFR 1372/02

MICONT EXPERT SRL Aut. CAFR 189/2002

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

CIF RO13319231, J17/536/2000

Adm. Auditor Munteanu Ioana, aut.

aut. CAFR 594/2001



SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

ANEXE:

- I. Situatia pozitiei financiare la 31.12.2016
- II. Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2016
- III. Contul de profit si pierdere la 31.12.2016
- IV. Situatia fluxurilor de disponibilitati la 31.12.2016
- V. Reguli si metode contabile
- VI. Informatii complementare:
 - a). Note asupra bilantului contabil.
 - b). Note asupra contului de profit si pierdere.
 - c). Diverse.

ANEXA I

SITUATIA POZITIEI FINANCIARA LA 31.12.2016

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	SOLD		dif 2016- 2015	% 2016/ 2015
		31.12.2015 Sume	31.12.2016 Sume		
		0	1	2	4
1.	ACTIVE				
1.1.	Active imobilizate:				
-	Imobilizari necorporale		234.446	234.446	
-	Imobilizări corporale	55.319.840	53.678.378	(1.641.462)	97,03
	Investitii imobiliare			-	#DIV/0!
-	Imobilizari financiare	23.191.070	21.451.492	(1.739.578)	92,50
	Active imobilizate total	78.510.910	75.364.316	(3.146.594)	95,99
1.2.	Active circulante:			-	
-	Stocuri	25.579.070	27.823.712	2.244.642	108,78
-	Creanțe	32.663.377	32.103.487	(559.890)	98,29
-	Disponibilități bănești	1.641.913	294.301	(1.347.612)	17,92
-	Investiții pe termen scurt	2.604	2.604	-	100,00
	Active circulante total	59.886.964	60.224.104	337.140	100,56
1.3.	Cheltuieli în avans	413.935	498.837	84.902	120,51
	ACTIVE Total	138.811.809	136.087.257	(2.724.552)	98,04
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	19.604.684	19.604.684	-	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	(31.324.358)	(39.577.548)	(8.253.190)	126,35
-	REZULTATUL REP IFRS	(201.504.723)	(201.504.723)	-	100,00
-	Rezultatul Exercițiului	(2.894.896)	(249.182)	2.645.714	8,61
-	Repartizarea profitului			-	
	Capitaluri Proprii Total	68.728.670	63.121.194	(5.607.476)	91,84
2.2.	Datorii ce trebuie plătite într-o per de până la 1 an	45.174.110	57.496.400	12.322.290	127,28
2.3.	Datorii ce trebuie plătite într-o per mai mare de an	20.306.207	11.563.868	(8.742.339)	56,95
2.4.	Provizioane pentru riscuri de cheltuieli			-	
2.5.	subventii pt invest	4.602.822	3.905.795	(697.027)	84,86
	PASIVE Total	138.811.809	136.087.257	(2.724.552)	98,04

ANEXA II

Contul de profit si pierdere
La 31.12.2016

	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	102.164.785	91.625.571	(10.539.214)	89,68
din care :				
a) Venituri din producția vândută	102.287.253	91.998.456	(10.288.797)	89,94
b) Venituri din vânzarea marf.	42.132	8.529	(33.603)	20,24
c)rabaturi reduceri comerciale	164.600	381.414	216.814	
d) Venituri din subvenții				
Venituri din variația stocurilor	(3.370.076)	179.671	3.549.747	-5,33
Producția de imobilizări	317.050	174.284	(142.766)	54,97
Alte venituri din exploatare	1.591.742	1.171.804	(419.938)	73,62
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	100.703.501	93.151.330	(7.552.171)	92,50
VENITURI FINANCIARE				
Venituri din dobanzi	158	-	(158)	0,00
venituri din interese de participare	1.688.423	776.492	(911.931)	45,99
venituri din dif de curs	1.482.214	1.297.015	(185.199)	87,51
Alte venituri financiare	3.017.950	1.441.915	(1.576.035)	47,78
2.Total venituri financiare	6.188.745	3.515.422	(2.673.323)	56,80
3. Venituri extraordinare			-	
A. TOTAL VENITURI (1+2+3)	106.892.246	96.666.752	(10.225.494)	90,43
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
din care:				
Chelt. cu materii prime și materialele	55.815.653	47.031.803	(8.783.850)	84,26
Cheltuieli cu amortizarea	4.873.218	5.642.516	769.298	115,79
Alte cheltuieli materiale	1.351.308	1.147.366	(203.942)	84,91
Cheltuieli cu marfurile	41.624	9.121	(32.503)	21,91
rabaturi comerciale primite	-	(18.871)	(18.871)	#DIV/0!
Cheltuieli cu salariile	19.326.827	19.992.579	665.752	103,44
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	4.039.292	4.207.405	168.113	104,16
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	676.323	798.147	121.824	118,01
Cheltuieli privind prestațiile externe	9.324.689	6.661.088	(2.663.601)	71,43
cheltuieli cu protectia mediului	426.867	265.614	(161.253)	62,22
Celtuieli cu energia și apa	5.954.565	5.656.197	(298.368)	94,99
alte chelt exploatare	1.311.275	1.254.259	(57.016)	95,65
Ajustarea activelor activelor circ.	(58.462)	(138.132)	(79.670)	236,28
ajustari activ imobilizate			-	
venituri privind provizioanele	(18.484)	-	18.484	

SC ALTUR SA SLATINARaport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

4.Total cheltuieli din exploatare	103.064.695	92.509.092	(10.555.603)	89,76
CHELTUIELI FINANCIARE				
ajustarea val invest financiare	(9.047.224)	(2.116.701)	6.930.523	23,40
Cheltuieli cu dobanzile	1.617.686	1.294.361	(323.325)	80,01
Alte cheltuieli financiare	14.205.565	5.282.762	(8.922.803)	37,19
5.Total cheltuieli financiare	6.776.027	4.460.422	(2.315.605)	65,83
6.Cheltuieli extraordinare				
B. Total cheltuieli (4+5+6)	109.840.722	96.969.514	(12.871.208)	88,28
Profit/pierdere brut (A-B)	(2.948.476)	(302.762)	2.645.714	10,27
impozit profit			-	
venituri din impozitul amanat	53.580	53.580	-	100,00
profit net	(2.894.896)	(249.182)	2.645.714	8,61

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

ANEXA III**SC ALTUR SA SLATINA**

Situatia modificărilor capitalului propriu

							2015
	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2015	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.462.695	17.370.356	(232.961.473)	71.624.566
profit /(pierdere) perioada				1.943	(1.943)	(2.894.896)	(2.894.896)
alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
total rezultat global	-	-	-	1.943	(1.943)	(2.894.896)	(2.894.896)
la 31.12.2015	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.464.638	17.368.413	(235.856.369)	68.729.670
							2016
	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2016	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.464.638	17.368.413	(235.856.369)	68.729.670
profit /(pierdere) perioada						(249.182)	(249.182)
alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(5.358.294)	(5.358.294)
total rezultat global	-	-	-	-	-	(5.607.476)	(5.607.476)
la 31.12.2016	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.464.638	17.368.413	(241.463.845)	63.122.194

ANEXA IV

SC ALTUR SA SLATINA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda directa	31 dec. 2015	31 dec 2016
	Lei	Lei
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	111.504.679	113.463.841
Plati catre furnizori si angajati	(107.349.340)	(109.173.225)
Dobanzi platite	(1.617.686)	(1.294.361)
Impozit pe profit platit	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.537.653	2.996.255
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitia de actiuni		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(4.914.890)	(7.322.575)
Incasarea din vanzari de imobilizari corporale		
Dobanzi incasate	158	-
Dividende incasate	1.688.423	776.492
Venituri din cedari investitii financiare	3.017.950	1.441.915
Cheltuieli din cedari investitii financiare	(2.968.006)	(3.856.280)
Trezorerie neta din activitati de investitie	(3.176.365)	(8.960.448)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung	7.974.360	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Dividende platite		
Variatie credite pe termen scurt	(7.089.298)	4.616.581
Trezorerie neta din activitati de finantare	885.062	4.616.581
Crestere/(scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	246.350	(1.347.612)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	1.398.167	1.644.517
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	1.644.517	296.905

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.

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

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

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

Societatea detinuta actiuni la Vilcart SRL cu sediul în Calimanesti, Str. Garii nr. 137, in proportie de 96% din capitalul social , incepand din anul 2011, care are ca obiect de activitate productia de hartie si carton ondulat si ambalaje din hartie si carton.

La sfarsitul exercitiului financiar 2016 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 2015.

Situatia structurii actionariatului la 31.12.2016 se prezinta astfel :

Structura actionariat la 31.12.2016	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electric SA	122.122.708	14,8137
Romanian Investment Fund	108.373.500	13,1459

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Alti actionari persoane juridice	221.264.293	26,8398
Alti actionari persoane fizice	140.559.449	17,0502
TOTAL	824.388.338	100,0000

Conducerea societati :

Administrarea societati in anul 2016 a fost asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri , modificat in AGOA din data de 17.02.2016 si 28.07.2016, astfel:

In perioada 01.01.2016- 17.02.2016 Consiliu de Administratie avea urmatoarea componenta :

- ANTONEL-CRISTI BUNU - Preşedinte al Consiliului de Admnistraţie ;
- OPRICA MIHAI HORIA – administrator ;
- MANCAS CATALIN – administrator ;
- BRÎNZĂ MIHAI – administrator;
- TÎRU LUMINIŢA – Administrator;

In perioada 17.02.2016- 28.07.2016 Consiliu de Administratie avea urmatoarea componenta :

- ANTONEL CRISTI BUNU - Preşedinte al Consiliului de Admnistraţie
- NIŢU RIZEA GHEORGHE - Administrator
- ERCULESCU FLORICA - Administrator
- CALITOIU ELENA - Administrator
- TÎRU LUMINIŢA – Administrator

In perioada 28.07.2016- 31.12.2016 Consiliu de Administratie are urmatoarea componenta stabilita in AGOA din data de 28.07.2016 :

- NIŢU RIZEA GHEORGHE – Administrator iar incepand cu 29.08.216 este Presedinte al Consiliului de Admnistraţie;

- ANTONEL CRISTI BUNU - Preşedinte al Consiliului de Admnistraţie pana in data de 29.08.2016, apoi administrator

- ERCULESCU FLORICA - Administrator
- CALITOIU ELENA - Administrator pana in data de 07.11.2016
- IANCULESCU Carmen – Administrator
- MANCAS CATALIN – Administrator provizoriu incepand cu 07.11.2016 numit in CA din

07.11.2016

Conducerea executivă este asigurată de :

- BURCA SERGIU - Director General: Contract de mandat pentru perioada 01.04.2015-31.03.2019 ,
- NIȚU RIZEA GHEORGHE - Director General Executiv, până la data de 17.02-2016
- ALECU MIHAI - Director Tehnic,
- VEISA ALEXE - Director Producție -RUAS ,
- PREDUT VASILE CORNEL – Sef Serviciu Financiar

5.2. Principii, politici si metode

Baza pregatirii :

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 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 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 asa cum sunt prezentate de societate .

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 2016 si 31 decembrie 2015 au fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON – USD	4,3033	4,1477
RON – EUR	4,5411	4,5245

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.

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

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.

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 acelui 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 anul 2015 si pana la finalul anului 2016

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.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

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.

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

Imobilizarile 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

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.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care sunt tranzactionate pe piete active la fiecare data de raportare este determinata prin referire la preturile de piata cotate sau la pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nicio deductie pentru costuri aferente tranzactiei. Pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe piete active se folosesc modele de evaluare adecvate.

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 iesit”).

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 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 recunoaste o datorie de efectuare a unor distribuii de dividende actionarilor atunci cand distribuirea este autorizata si nu se mai afla la discretia Societatii.

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil.

Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit si pierdere.

Societatea are inregistrate provizioane de la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011 cu ocazia retrarii la trecerea la IFRS, în anul 2016 nu a inregistrat provizioane .

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.

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.

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmator, ulterior aprobarii repartizarii in AGA.

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 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 datoriilor 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 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 clienti cu „risc confirmat” sau „fara risc confirmat” si inregistreaza deprecierea 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.

	2015	2016
Valoare de inventar		
01 ianuarie	336.858	336.858
Intrari		312.595
Iesiri		
31 decembrie	336.858	649.453
Amortizare cumulata		
01 ianuarie	336.858	336.858
Cheltuiala cu amortizarea		78.149
Iesiri		
Pierdere din deprecierea activelor	0	0
31 decembrie	336.858	415.007
Valoarea neta contabila	0	234.446

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 31.12.2016 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 2016

- 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 lineara 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.
- in cursul anului s-a achizitionat licenta Software Magma 5.3 in valoare de 312.594,65 lei pentru sectorul de proiectare cu amortizarea inregistrata pe costuri in valoare de 78.149 lei , valoarea ramasa neamortizata fiind de 234.446 lei.

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 2016 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. 2016 1	Cresteri 2	Cedari,tran- sferuri si alte regularizari 3	Sold la 31.dec 2016 4=1+2-3
IMOBILIZARI CORPORALE				
Terenuri	8.774.000			8.774.000
Constructii	19.584.405	1.053.254		20.637.659
Instalatii tehnice si mijloace transport	72.544.180	9.345.546	82.869	81.806.857
Mobilier, aparatura birotica	230.938			230.938
Investitii imobiliare	0			0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	7.791.199	3.995.624	10.471.522	1.315.301
TOTAL IMOBILIZARI BRUTE	108.924.722			0
AMORTIZARE		14.394.424	10.554.391	112.764.755
Terenuri	-			
Constructii	2.152.255			-
Instalatii tehnice si mijloace	51.321.547	777.482		2.929.737

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

transport				
Mobilier, aparatura birotica	131.080	4.770.448	82.869	56.009.126
investitii imobiliare	-	16.434		147.514
ajustari pentru deprec invest imobiliare	-			-
TOTAL AMORTIZARE	53.604.882		-	-
VALOAREA NETA	55.319.840	5.564.364	82.869	59.086.377

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

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

In cursul anului 2016 s-au pus in functiune imobilizari corporale în valoare de 10.398.801 lei asa cum se prezintă situația in tabelul de mai jos :

Denumire obiectiv	Luna P.I.F.	Doc.	Nr. Doc.	Gestiune	Cod Clasif	Nr. Inv.	Valoare inventar (lei)
Strung CNC Haas DS-30SSY, S/N 3102859(capac Volvo)	1	PVPIF	1434	PP	2.1.5.2.	21736	728.365,54
Strung CNC Haas DS-30SSY, S/N 3102567(capac Porsche)	1	PVPIF	1434	PP	2.1.5.2.	21737	694.328,43
PC LENOVO IDEACENTRE i5 4460	2	PVR	1435	PP	2.2.9.	21738	2.145,00
Masina 3D TIGO	2	PVPIF	1436	Calitate	2.2.1.1.	21739	211.187,92
Celulă de turnare sub presiune DAK 580-62	2	PVPIF	1437	TSP	2.1.5.2.	21740	3.073.419,71
Cuptor de menținere Al-1000 kg, marca Botta, serie 3517	2	PVPIF	1438	TSP	2.1.5.2.	21741	156.211,89
Presa KZP 40 -950x950, serie 4286	2	PVPIF	1439	TSP	2.1.5.1.	21742	393.490,34
Celulă de turnare sub presiune DAK 450-54	2	PVPIF	1440	TSP	2.1.5.2.	21743	2.850.519,46
Cuptor de menținere Al-1000kg, marca Botta, serie 3522	2	PVPIF	1441	TSP	2.1.5.2.	21744	159.560,43
Presa KZP 30 -950x950, serie 4287	2	PVPIF	1442	TSP	2.1.5.1.	21745	379.660,17
Masina de sertizat 380V 3ph+9 die sets	3	PVPIF	1443	S.Menten.	2.1.5.1.	21746	15.867,95
Aparat de aer conditionat OSAKA 24.000BTU	3	PVR	1444	Cab. medical	2.1.17.3.1.	21747	4.291,20
PC- Desktop HP Z240T si monitor LED 28 Philips	3	PVR	1445	Proiectare	2.2.9.	21748	7.631,67
Inregistrator electronic cu 12 canale	5	PVPIF	1446	S.Menten.	2.2.4.3.	21749	9.283,64

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Presă KZP 30 -950x950, serie 4311	5	PVPIF	1447	TSP	2.1.5.1.	21750	369.233,66
Aparat de aer conditionat ALIZEE plus 12.000BTU	6	PVPIF	1448	TS	2.1.17.3.1.	21751	1.483,33
Aparat de aer conditionat INVERTER FERROLI GOLD 12.000BTU	7	PVPIF	1449	RUAS	2.1.17.3.1.	21752	1.708,33
Masina de turnat sub presiune Buhler 53D	7	Maj.val	1450	TSP	2.1.5.2.	21035	5.391,12
Masina de turnat static CGU 06-23	7	Maj.val	1451	TS	2.1.5.2.	20513	23.973,47
Masina de turnat static CGU 06-23	7	Maj.val	1452	TS	2.1.5.2.	20519	36.984,08
Modernizare centru vertical CNC Haas VF-3SS, SN1124347 (dotare cu masa rotativa HRT 310)	8	Maj.val	1452	PP	2.1.5.2.	21733	61.098,11
PC cu desktop Intel I3 MYRIA3,6GHz si monitor Philips LED 27"	8	PVR	1453	Proiectare	2.2.9.	21753	2.516,50
PC cu desktop Intel I3 MYRIA3,6GHz si monitor Philips LED 27"	8	PVR	1453	Proiectare	2.2.9.	21754	2.516,50
Reabilitare acoperiş, inst. pluviale si pereti exteriori (despartitori) hală TSP	10	Maj.val	1458	TSP	1.1.1.	10004	760.209,63
Aparat de aer conditionat VORTEX 18.000BTU	11	PVR	1459	ATE	2.1.17.3.1.	21755	2.293,30
Rețele de apă potabilă-inst. de hidranți ext. etapa 1	11	Maj.val	1461	SM	1.8.6.	10033	99.578,72
Reabilitare Cantina	12	Maj.val	1462	Ad-tiv	1.6.4.	10021	193.465,91
Autoturism Renault Kangoo Express confort DCI 90 CP Sloc	12	PVR	1463	Transp.	2.3.2.2.1.	21756	48.836,36
Autoturism Renault Talisman Intens Energy TCE 200 EDC	12	PVR	1463	Transp.	2.3.2.1.1.	21757	103.548,41
TOTAL INVESTIȚII REALIZATE							10.398.800,78

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

În anul 2016 în au ieșit imobilizări corporale reprezentând mijloace de transport în suma de 82.869 lei complet amortizate pentru care s-au înregistrat venituri din cedarea activelor corporale în valoare de 13.370 lei, reprezentând profit .

La 31.12.2016 societatea are imobilizări corporale complet amortizate care sunt încă utilizate în valoarea brută contabilă de 32.373.874 lei, aferente unui număr de 1005 mijloace fixe față de

31.12. 2015 valoarea contabila bruta fiind de 30.423.991 RON, aferenta unui numar de 972 mijloace fixe.

Imobilizarile in curs sunt prezentate la cost istoric si insumeaza 495.695 lei la finele exercitiului financiar 2016 față de 7.150.460 de la finele anului precedent

Avansuri acordate pentru imobilizari corporale

La finele anului de raportare societatea are avansuri acordat in valoare de 819.606 lei față de 640.739 lei de la finele anului precedent.

6.1.3 Imobilizari financiare :

Imobilizările financiare la 31.12.2016 sunt în sumă de 21.451.492 lei față de 23.191.070 lei de la finele anului precedent la pretul de cotație de la finele anului pentru cele cotate , reprezentând investiții financiare la societati cotate si necotate, din care :

- actiuni cotate la BVC în valoare de 15.882.633 lei fata de 18.826.370 lei de la finele anului precedent evaluate la valoare justa prin profit si pierdere;
- actiuni necotate în valoare de 4.364.700 lei nemodificat fata de finele anului 2015 actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost) – VILCART reprezentand 239.000 actiuni la pretul mediu de 18,26234 lei / actiune achizitionate in 2011. In consecinta, aceste actiuni sunt contabilizate la cost si nu este necesara o ajustare de depreciere la data de raportare.
- Alte actiuni contabilizate la costul de achizitie in valoare de 1.204.159 lei fata de 2.500 lei din anul precedent (mentiunea ca actiunile de la VULTURUL COMARNIC au fost suspendate de la tranzactionare din luna octombrie 2015 astfel ca in anul precedent au fost cuprinse la actiunile cotate valoarea acestora fiind de 1.201.659 lei c/v a 641.705 actiuni) Diferenta de 2.500 lei reprezinta 1.000 de actiuni de la Alprom societate necotata.

Societatea a decis ca actiunile detinute la societatile necotate sa fie prezentate la cost la data de raportare curenta (VILCART, VULTURUL SA COMARNIC SI ALPROM)

Situatia investițiilor financiare cotate la BVB la pretul de cotație de la finele anului 2016 și a actiunile la societatile necotate se prezintă astfel :

A) ACTIUNI COTATE LA BVB

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

DENUMIRE	CANTITATE	PRET MEDIU	VALOARE CONTABILA (RON)	PRET PIATA	VALOARE PIATA	PIERDERE (-)/PROFIT(+)
ROMPETROL	8.350.000	0.11000	918.500,00	0,0570	475.950,00	(442.550,00)
SIF1	4.443.500	3,42866	15.235.240,28	1,8480	8.211.588,00	(7.023.652,28)
SIF2	4.890.460	0,10992	537.582,88	0,7800	3.814.558,80	3.276.975,92
SIF3	5.087.000	0,39946	2.032.032,17	0,2500	1.271.750,00	(760.282,17)
SIF4	2.991.200	1,26475	3.783.112,20	0,6560	1.962.227,20	(1.820.885,00)
SIF5	2.016.000	4,29247	8.653.629,06	1,6300	3.286.080,00	(5.367.549,06)
TLV banca transilvania	103.890	0,59151	61.452,02	2,3850	247.777,65	186.325,63
GALF	53.262	4,95188	263.747,12	1,2700	67.642,74	(196.104,38)
banca carp	57.759	0,18276	10.556,12	0,0954	5.510,21	(5.045,91)
CONCIFOR	15.000	0,24059	3.608,82	0,1900	2.850,00	(758,82)
TOTAL	28.008.071		31.499.460,67		19.345.934,60	(12.153.526,07)
					dif nefavorab. (ajustari)	(15.616.827,62)
					dif favorabila	3.463.301,55

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 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 2016 o depreciere de 15.616.828 RON (la 31 decembrie 2015: 17.733.529 RON) a investitiilor in actiuni cotate. Aprecierea valorii de piata cu suma de 2.116.701 RON, la 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost recunoscuta la veniturile financiare in contul de profit si pierdere pentru perioada de raportare curenta.

În anul 2016 societatea a incasat dividende aferente anului 2015 în suma de 776.492 lei fata de 1.688.423 lei incasate in anul 2015 aferente anului 2014, asa cum este prezentata în tabelul de mai jos :

	2016 PENTRU 2015	2015 PENTRU 2014
SIF 1 BANAT CRISANA		373.246
SIF 2 MOLDOVA	238.972	878.926

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

SIF 3 TRANSILVANIA	128.204	53.404
SIF 4 MUNTENIA	127.865	179.643
SIF 5 OLTENIA	248.986	203.204
SNTGN TRANSGAZ		
BANCA TRANSILVANIA	32.483	1.688.423
TOTAL	776.492	1.688.423

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

7.2 . Stocuri net :

Stocurile societatii la data de 31.12.2016 sunt prezentate la valoarea realizabila neta. Din totalul stocurilor au fost scazute provizioanele constituite in anu 2012 cu ocazia retrarii.

Situatia stocurilor pe principalele grupe de stocuri comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

Elemente de stoc	31.12.2015	31.12.2016	DIF	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
-materii prime și materiale consum.	2.301.905	3.821.967	1.520.062	166,03
active imobilizate in vederea vanzari	276.085	276.085	-	100,00
-prod în curs de executie	665.648	1.673.784	1.008.136	251,45
-produse finite și marfuri	19.482.357	18.724.353	(758.004)	96,11
Avansuri stocuri	2.853.075	3.327.523	474.448	116,63
Total	25.579.070	27.823.712	2.244.642	108,78

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

Stocurile au crescut față de finele anului precedent cu 2.244.642 lei (8,78%) deoarece au crescut toate stocurile cu exceptia stocurile de produse finite si marfuri care detin ponderea cea mai mare in totalul stocurilor au scazut mai putin decât au crescut celelalte stocuri adica cu 3,89% .

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

Elemente de stoc	31.12.2015		31.12.2016		%16/15	dif +/-
	sume	pond	sume	pond		
Materii prime	1.600.747	6,26	2.986.912	10,74	186,59	1.386.165
materii prime rec. din rebuturi	36.353	0,14	17.672	0,06		(18.681)
Materiale auxiliare	101.860	0,40	223.947	0,80	219,86	122.087
Combustibil	438		408		93,15	(30)
Materiale pentru ambalat	1.241	0,00	3.190	0,01	257,05	1.949
Piese de schimb	323.626	1,27	300.115	1,08	92,74	(23.511)
otelurii tabla	107.633	0,42	151.940	0,55	141,16	44.307
materiale pentru inv	3.446	0,01	3.446	0,01	100,00	-
Alte materiale consumabile	62.881	0,25	71.197	0,26	113,22	8.316
Obiecte de inventar	58.560	0,23	44.724	0,16	76,37	(13.836)
active imobilizate in vederea vanzari	276.085	1,08	276.085	0,99	100,00	-

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Dif de preț la mat și materiale	(914)	0,00	(914)		100,00	-
materiale în curs de aprov	42.145	0,16	42.145	0,15	100,00	-
Producție în curs de execuție	665.648	2,60	1.673.784	6,02	251,45	1.008.136
Produse finite	20.343.462	79,53	18.420.972	66,21	90,55	(1.922.490)
ambalaje	26.441	0,10	28.507	0,10	107,81	2.066
Produse reziduale	35.947	0,14	59.447	0,21	165,37	23.500
Diferențe de preț produse finite	284.808	1,11	1.327.099	4,77	465,96	1.042.291
Marfuri	131.108	0,51	102.116	0,37	77,89	(28.992)
dif pret marfuri	202	0,00	988	0,00	489,11	786
ajustari ptr. dep mat prime	(2.355)	(0,01)	(2.337)	(0,01)	99,24	18
ajustari ptr. dep mat	(48.620)	(0,19)	(45.477)	(0,16)	93,54	3.143
ajustari ptr. dep produselor	(1.312.653)	(5,13)	(1.185.752)	(4,26)	90,33	126.901
ajustari pentru dep ob de inv	(11.577)	(0,05)	(3.507)	(0,01)	30,29	8.070
ajustari ptr. dep marfurilor	(517)	(0,00)	(518)		100,19	(1)
Avansuri	2.853.075	11,15	3.327.523	11,96	116,63	474.448
TOTAL	25.579.070	100,00	27.823.712	100,00	108,78	2.244.642

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

La 1 ianuarie 2015 Societatea detine o cladire la Galati, exclusiv în scopul obtinerii de venituri din chirii. Aceasta a fost clasificata drept investitie imobiliara, ca și în anii 2012 – 2014. La sfarsitul anului 2015 (luna decembrie) a fost incheiat un contract de vanzare-cumparare cu plata în rate a acestui imobil, transferul dreptului de proprietate catre cumparator avand loc dupa plata ultimei rate. În consecinta investitia imobiliara a fost transferata la grupa de "Active imobilizate detinute în vederea vanzarii" fiind inclusa în situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2015 în grupa de active „stocuri” Dreptul de proprietatea nu a fost transferat pana la data de 31.12.2016 deoarece nu s-au incasat ratele scadente , situatie prezentata la nota 7.3 creante .

Societatea foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda FIFO.

În anul 2016 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 care s-au preluat la venituri anual o parte din aceste provizioane ramanand la finele anului 2016 suma ajustarilor de 1.237.591 lei . Din provizioanele în sold la 31.12.2015 s- a preluat la venituri în cursul anului 2016 suma de 138.132 lei .

Situatia provizioanelor pentru stocuri se prezintă astfel:

	31.12.2015	constituit	reduceri	31.12.2016
ajustari ptr. dep mat prime	2.355		18	2.337
ajustari ptr. dep mat	48.620		3.143	45.477
ajustari ptr. dep produselor	1.312.653		126.901	1.185.752
ajustari pentru dep ob de inv	11.579	-	8.070	3.507
ajustari ptr. dep marfurilor	517	1		518

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

	1.375.724	1	138.132	1.237.591
--	-----------	---	---------	-----------

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

Societatea are stocuri de produse finite si materii prime gajate in favoarea RAIFFEIEEN BANK .

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 2016.

Structura creantelor societatii la data de 31 decembrie 2016 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%15/14
a) creante comerciale	17.151.595	13.986.384	(3.165.211)	81,55
- clienți neîncasați	16.805.353	14.095.769	(2.709.584)	83,88
- clienți incerti	1.340.836	1.340.836	-	100,00
prov pentru dep creanțelor	(1.328.355)	(1.328.355)	-	100,00
efecte de incasat	333.761	(121.866)	(455.627)	(36,51)
b) alte creanțe	15.511.782	18.117.103	2.605.321	116,80
- TVA de rambursat	2.164.976	605.469	(1.559.507)	27,97
TVA neexigibil	385.001	323.465	(61.536)	84,02
- creante cu personalul	76.251	73.190	(3.061)	95,99
- contrib. sal la CM	252.989	278.619	25.630	110,13
- debitori	13.434.237	17.551.895	4.117.658	130,65
alte impozite si taxe	1.093	1.093	-	100,00
avansuri salari	2.890	60.067	57.177	2.078,44
- ajustari pentru dep debitorilor	(1.056.123)	(1.056.123)	-	100,00
op in curs de lamurire	148.063	177.002	28.939	119,55
subventii pentru inv			-	
impozit pe profit	96.185	96.185	-	100,00
fond pentru mediu	4.027	4.048	21	100,52
fond pet romania	2.193	2.193	-	100,00
Total creante	32.663.377	32.103.487	(559.890)	98,29

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

Clienții neîncasați la 31.12.2016 prezintă următoarea structură :

- clienți interni în sumă de 5.478.113 lei fata de 4.486.973 lei din anul precedent din care :
 - cu vechime pana la 30 zile in valoare de 1.635.964 lei ;
 - cu vechime cuprinsa intre 30 – 60 zile in valoare de 1.142.948 lei ;
 - cu vechime cuprinsa intre 60 – 90 zile in valoare de 228.595 lei ;

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

- cu vechime peste 90 zile in valoare de 2.470.517 lei,
- clienți externi în sumă de 8.617.656 lei fata de 12.318.380 lei din anul precedent din care:
 - cu vechime pana la 30 zile in valoare de 3.917.949 lei ;
 - cu vechime cuprinsa intre 30 – 60 zile in valoare de 3.402.363 lei ;
 - cu vechime cuprinsa intre 60 – 90 zile in valoare de 526.499 lei ;
 - cu vechime peste 90 zile in valoare de 770.845 lei, din care 666.731 lei provin de la CONTINENTAL TEVEL ;

- clienți incerți în sumă de 1.340.836 lei fata de 1.340.836 lei din anul precedent, pentru care s-a constituit provizioane (ajustari) in suma de 1.328.355 lei.

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 3.375.561 lei fata de 3.661.224 lei din anul precedent , din care:

TRW Polonia - 2.258.487 lei față de 1.771.149 lei din anul precedent;

TRW Franta - 602.325 lei față de 1.222.342 lei din anul precedent;

TRW Germania - 305.188 lei față de 381.784 lei din anul precedent;

TRW Cehia - 209.561 lei față de 285.949 lei din anul precedent.

Pentru TVA de recuperat aferenta luni decembrie 2016 in suma de 605.469 lei s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

Se constată că societatea are inregistrate operațiuni în curs de clarificare în sumă de 177.003 lei față de 148.063 lei din anul precedent , operațiuni care trebuie clarificate.

In cont 461 „Debitori diversi” figureaza suma de incasat de 13.434.237 lei din care putem aminti:

- 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.
- 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 .

- 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.

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 2016. Datoriile societatii la data de 31 decembrie 2016 în sumă de 69.060.268 lei fata de 65.480.317 lei de la finele anului precedent , din care 57.496.400 lei fata de 45.174.110 lei din anul precedent au termen de plata sub un an si 11.563.868 lei fata de 20.306.207 lei au termen de exigibilitate mai mare de un an .

Structura datoriilor la 31.12.2016 comparativ cu anul precedent, este urmatoarea :

Datorii	Sold la 31 Dec. 2015	Sold la 31 Dec. 2016	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	1-5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	65.480.317	69.060.268	57.496.400	11.563.868
Sume datorate instituțiilor de credit	40.213.212	38.668.314	31.100.607	7.567.707
Dobânzi de plătit	0	0		
Avansuri încasate în contul comenzilor	656.345	1.637.042	1.637.042	
Datorii comerc. (furnizori, cambii)	18.503.317	19.882.134	17.390.053	2.492.081
Datorii cu personalul	556.395	614.885	614.885	
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	1.716.461	4.356.587	4.356.587	
TVA neexigibilă	21.920	12.691	12.691	
Impozit amanat	1.467.520	1.413.940		1.413.940
Creditori diversi	2.345.147	2.345.147	2.345.147	
Rate leasing ramase de plata	0	129.528	39.388	90.140

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

7.4.1 Datorii comerciale , avansuri incasate si efecte de platit .

La 31.12.2016 societatea are datorii comerciale incluzând avansurile acordate și efectele de platit în sumă de 21.519.176 lei față de 19.159.662 lei de la finele anului precedent.

Situația acestor datorii comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

Elemente de datorii	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
-furnizori	9.856.748	13.606.297	3.749.549	138,04
- efecte de plătit			-	
-furnizori imobilizări	8.540.581	6.156.529	(2.384.052)	72,09
-furnizori facturi nesosite	105.988	119.308	13.320	112,57
- clenți creditori	656.345	1.637.042	980.697	249,42
total datorii comerciale	19.159.662	21.519.176	2.359.514	112,32

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

În anul 2016 datoriile comerciale și avansuri incasate au crescut față de 2015 cu 2.359.514 lei respectiv cu 12,32% , datorita cresterii datoriilor fata de furnizori si creditorii diversi si scaderea furnizorilor de imobilizari.

Principalii furnizori neachitati la 31 decembrie 2016 sunt urmatoarii:

- SC ALRO SA cu un sold de 5.959.466 lei față de 3.108.484 lei din anul precedent reprezentand 34,19% respectiv 22,67% din totalul furnizorilor neachitati.

- CEZ VANZARE cu un sold de 1.208.927 lei față de 620.146 lei din anul precedent reprezentand 6,93% respectiv 4,52% din totalul furnizorilor neachitati.

- GDF SUEZ ENERGY Romania cu un sold de 457.874 lei față de 487.569 lei din anul precedent , reprezentand 2,63% respectiv 3,56% din totalul furnizorilor neachitati.

- OSKAR FRECH - Germania cu un sold pe termen scurt de 1.710.859 lei față de 1.831.010 lei din anul precedent, reprezentand 9,28% respectiv 13,35% din totalul furnizorilor neachitati.

- TEXIMP SA - Elvetia cu un sold pe termen scurt de 1.269.149 lei față de 942.470 lei din anul precedent, reprezentand 7,28% respectiv 6,87% din totalul furnizorilor neachitati.

- Artexim Mondopal cu un sold de 1.166.658 lei față de 1.352.579 RON din anul precedent, reprezentand 6,69% respectiv 9,86% din totalul furnizorilor neachitati, cu vechime peste 365 zile.

- MARTIN METALS Ungaria cu un sold de 676.244 RON reprezentand 3,88% din totalul furnizorilor neachitati.

-Huttenes Albertus Polonia cu un sold de 536.511 RON reprezentand 3,08% din furnizorii neachitati.

Situața furnizorilor pe vechimi in valoare de 13.606.297 lei se prezinta astfel:

- cu vechime pana la 30 zile in valoare de 6.508.444 lei ;
- cu vechime cuprinsa intre 31– 60 zile in valoare de 4.363.288 lei
- cu vechime cuprinsa intre 61– 90 zile in valoare de 561.550 lei
- cu vechime cuprinsa intre 91-180 zile in valoare de 555.226 lei
- cu vechime cuprinsa intre 181-365 zile in valoare de 149.897 lei
- cu vechime peste 365 zile in valoare de 1.467.892 lei

7.4.2 Datorii către bugetul consolidat al statului :

Datoriile fata de bugetul consolidat al statului a crescut fata de anul precedent cu 2.640.126 lei adica cu 153,83% .

In totalul datoriilor la bugetul statului, suma semnificativa o reprezinta TVA-ul de plata stabilit suplimentar prin decizia F DJ127/16.11.2016, in urma inspectiei fiscale pentru perioada anilor 2011 – iunie 2016, in valoare totala 5.400.373 lei. Din aceasta suma s-au achitat 1.859.583 lei prin compensarea cu TVA-ul de rambursat aferent lunilor septembrie, octombrie si noiembrie 2016 iar pentru restul sumei de 3.540.790 lei –TVA de plata a fost sistata executarea prin sentinta nr.18/16.01.2017 pronuntata de Curtea de Apel Craiova pana la solutionarea contestatiei pe fond pentru anulara efectelor deciziei FDJ 127/16.11.2016.

Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat inregistrate la 31 decembrie 2016 in suma de 815.797 lei s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensarea cu TVA-ul de recuperat in suma de 605.469 lei, restul de 210.328 lei ramanand de plata, cu scadenta la data de 25.01.2017.

Situația datoriilor la bugetul consolidat al statului si alte bugete la 31.12.2016 comparativ cu anul precedent , se prezintă astfel :

Elemente de datorii	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
-CAS societate	516.957	250.994	(265.963)	48,55
-fond sănătate societate	170.072	82.892	(87.180)	48,74
-fond sănătate salariați	179.456	87.517	(91.939)	48,77
-CAS salariați	323.348	160.672	(162.676)	49,69
-fond somaj unitate	11.716	7.707	(4.009)	65,78
-fond șomaj angajați	15.714	7.712	(8.002)	49,08
- fond garantare	8.111	4.018	(4.093)	49,54
- fonduri speciale	8.840	5.360	(3.480)	60,63
TVA de plata		3.540.790	3.540.790	
-impozit pe salarii	482.247	208.925	(273.322)	43,32
TOTAL	1.716.461	4.356.587	2.640.126	253,81

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

7.4.3. Datorii către instituții de credit :

La 31.12.2016 societatea are datorii fata de institutiile de credit în suma de 38.668.314 lei fata de 40.213.212 lei din anul precedent din care 31.100.607 lei fata de 26.166.968 lei din anul precedent are termen de exigibilitate sub un an și 7.567.707 lei fata de 14.046.244 lei din anul precedent are termen de exigibilitate peste un an.

Societatea are la 31 decembrie 2015 contractate urmatoarele credite comparative cu anul precedent:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

La 31.12.2016 societatea are credite acordate de Raiffeisen Bank atat pe termen lung si scurt in valoare 26.017.349 lei, din care 14.033.809 lei reprezinta credite pe termen lung și 11.983.540 lei credite pe termen scurt.

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 5 ani, cu scadenta la 25.09.2018. Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1M plus 4,25% pe an. Valoarea ratelor la 31 decembrie 2016 este de 1.417.500 EURO, respectiv 6.437.009 lei .

b) Credit de investitii in valoare de 14.000.000 lei, pe o perioada de 84 de luni (respectiv pana la 04.04.2018) cu perioada de gratie de 24 de luni-pana la finalizarea investitiei, pentru achizitia a 13 utilaje. Creditul se 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 31.12.2016 soldul creditului de investitii este de 1.316.991 lei , respectiv trageri in valuta suma de 290.016 EURO ;

c) Credit sub forma de avans pe termen scurt pentru suma maxima de 12.000.000 lei, acordat in data de 13.06.2013 cu scadenta la 25.07.2017.

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 2,5% pe an.

La 31 decembrie 2016 suma facilitatii trase este de 11.983.540 lei.

d) credit pe termen lung in valoare de 8.000.000 RON, acordat in data de 23.06.2015, cu rambursare in 60 de rate pana la data de 25.07.2020. Facilitatea de credit a fost acordata in scopul refinantarii creditului de la Garantibank si pentru finantarea capitalului de lucru (plati furnizori, utilitati, salarii, TVA si alte taxe)

Dobanda perceputa de banca pentru aceasta facilitate este ROBOR la 1M plus marja de 2,5% pe an.

La 31 decembrie 2016 suma facilitatii trase este de 6.279.808 lei.

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;

- 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

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

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;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 3.259,82 mp, cu nr.cadastral 438-438/10 438/11, impreuna cu constructiile C34/11 – Cantina, cu suprafata construita de 568mp si C36/10 – Statie reglare gaze, cu suprafata construita de 15 mp.

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, Continental Automotive pentru contractul de furnizor strategic din data 10.01.2013, M&G Italia, PanLink Sp.Z.o.o, Grup Renault, Automobile Dacia SA, Robert Bosch, 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.

f) gaj asupra stocurilor de produse finite

g) gaj asupra stocurilor de materii prime

h) gaj asupra creantelor provenind din rambursarile de TVA de la ANAF.

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

La 31.12.2016 societatea are credite acordate de Banca Transilvania S.A. Sucursala Slatina pe scurt in valoare 12.650.965 lei.

a)Credit de descoperire de cont in valoare totala de 7.500.000 RON acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina pana la data de 07.07.2017, destinat finantarii necesarului de capital de lucru.

Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 2,7% indexabila trimestrial. La 31.12.2016 creditul descoperit de cont tras este de 7.472.118 lei.

Creditul acordat 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 lei, 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.

b) 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 474.500 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 02.08.2017. Durata contractului este pana la data 02.02.2018.

Contract de factoring fara recurs incheiat la 18.05.2016 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 1.000.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 17.05.2017. Durata contractului este pana la data de 17.11.2017.

La 31.12.2016 suma trasa din facilitatile de factoring este de 1.140.438,88 EURO, echivalent a 5.178.847 lei.

7.4.4 Leasing financiar

La 31 decembrie 2016 SC Altur SA are in derulare doua contracte de leasing financiar incheiate cu RCI Leasing Romania in data de 28.11.2016, pentru doua autoturisme. Valoarea totala

a contractelor de leasing este de 152.384,77 lei, din care avans in suma de 22.857,71 lei iar restul de 129.527,06 lei cu plata in 36 de rate lunare pana la data de 27.12.2019

7.4.5 Alte datorii (creditori 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 reflectate in creditori diversi .

7.4.6 Prezentarea partilor afiliate

Singura societate afiliata cu Altur SA este filiala sa Vilcart SRL. Societatea Altur SA nu are nici un fel de tranzactii comerciale cu filiala Vilcart SRL.

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:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON – USD	4,3033	4,1477
RON – EUR	4,5411	4,5245

Numerarul și echivalentul de numerar este de 296.905 lei față de 1.644.517 lei așa cum este prezentat în anexa 4, din care:

- investiții pe termen scurt în valoare de 2.604 lei la fel ca la finele anului precedent, reprezentand depozite ;
- numerar și echivalent de numerar în sumă de 294.301 lei față de 1.641.913 lei de la finele anului precedent .

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

Elemente	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%
Conturi la banci in lei	91.042	16.437	(74.605)	18,05

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

- Conturi la banci in devize	1.504.771	211.561	(1.293.210)	14,06
sume in curs de decontare		19.816	19.816	
conturi garantii		92		
- Casa	1.696	660	(1.036)	38,92
- Alte valori	44.404	45.735	1.331	103,00
total disponibil	1.641.913	294.301	(1.347.612)	17,92
depozit bancar	2.604	2.604	-	100,00
total	1.644.517	296.905	(1.347.612)	18,05

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

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

7.6 Subventii pentru investitii

La 31.12.2015 societatea prezintă subvenții pentru investiții în sumă de 3.905.796 lei față de 4.602.822 lei de la inceputul anului .

Subventii pentru investitii	31.12.2015	31.12.2016
La 1 ianuarie 2016	5.312.848	4.602.822
Primate in cursul exercitiului/diminuarea subventiei de incasat		13.000
Transferate catre contul de profit si pierdere	-710.026	-710.026
La 31 decembrie 2016	4.602.822	3.905.796

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

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.

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).

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

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.

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:

	2015	2016
Pe termen scurt	710.026	714.359
Pe termen lung	3.892.796	3.191.436
Total	4.602.822	3.905.795

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

7.7 Capitalul propriu

Modificările capitalurilor proprii sunt prezentate in tabelul de mai jos:

ELEMENTE DE CAPITAL		SOLD LA 31.12.2015	CRESTERI	REDUCERI	SOLD LA 31.12.2016
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)		82.438.834			82.438.834
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)					
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (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)		19.606.684			19.604.684
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				-

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Acțiuni proprii (ct. 109)		- 4.293			- 4.293
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				
	SOLD D	(31.324.358)	(8.253.190)		(39.577.548)
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				
	SOLD D	(2.894.896)	(249.182)	(2.894.896)	(249.182)
Repartizarea profitului (ct. 129)					
CAPITALURI - TOTAL		68.728.670	(8.502.372)	(2.894.896)	63.121.194

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

La 31.12.2016 capitalurile proprii au insumat 63.121.194 lei față de 68.728.670 lei , in scadere fata de inceputul cu 2.894.897 lei respectiv cu 4,04% .

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 propri pe fiecare element în corespondenta „Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29”, Contul 118, reprezentând pierdere.

Având în vedere prevederile Ordinului 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară punctul 177 din anexa 1 la ordin pierderea reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a ISA 29 , precum și cea rezultata din utilizarea , la data trecerii la aplicarea IFRS , a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii , poteivit hotarării AGA , cu respectarea prevederilor legale. La punctul 178 din anexa 1 la ordinul 2844/2016 se prevede ca „ În aplicarea prezentelor reglementari , capitalurile proprii care pot fi utilizate pentru acorerirea pierderii contabile reportate include si sumele reflectate in creditul contului 1028 Ajustări ale capitalului social /patrimoniului regiei”

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

7.7.1 Capitalul social și primele de capital

Capitalul social nu a suferit modificari față de inceputul anului 2016 si nici primele de capital, situatia acestora se prezinta astfel :

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2016	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
Schimbari in perioada 01.01 - 31.12.2016	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550

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

La finele exercițiului financiar 2016, 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 31.12.2016 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Structura actionariat la 31.12.2016	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	14,8137
Romanian Investment Fund	108.373.500	13,1459
Alti actionari persoane juridice	221.264.293	26,8398
Alti actionari persoane fizice	140.559.449	17,0502
TOTAL	824.388.338	100,0000

Structura actionariat la 31 .12. 2015	Numar Actiuni	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	14,8137
Romanian Investment Fund	108.373.500	13,1459
Alti actionari persoane juridice si fizice	361.823.742	43,8900
TOTAL	824.388.338	100,0000

7.7.2. Rezerve

La 31.12.2016 rezervele societății nu au cunoscut modificari fata de inceputul anului.

Situatia rezervelor se prezinta astfel :

Rezerva	Sold rezerve la 31.12.15	Inregist. in cursul anului	Diminuare rezervelor	Sold rezerve la 31.12.16
Rezerva legala	3.735.438			3.735.438
Alte rezerve	2.331.246			2.331.246
Rezerve din reevaluare	19.604.932			19.604.932

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Total	25.671.616		25.671.616
-------	------------	--	------------

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

7.7.3 Rezultatul reportat

Rezultatul reportat inregistrat la 31.12.2015 in suma de 241.082.271 lei fata de 231.829.081 din anul precedent , reprezentând pierdere din care:

- rezultatul reportat reprezentând profit provenind din adaptarea ISA in valoare de 80.665 lei nemodificat fata de inceputul anului ;
- rezultatul reportat din surplusul din reevaluare reprezentând profit în sumă de 133.392 lei nemodificat fata de inceputul anului ;
- rezultatul reportat reprezentand pierdere provenit din corectarea erorilor in valoare de 5.258.294 lei ;
- rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperita in valoare de 4.419.379 lei fata de 1.524.483 lei din anul precedent, diferenta reprezentând pierderii din anul 2015 de 2.894.896 lei, repartizată in rezultatul reportat;
- rezultatul reportat reprezentând pierdere , provenit din adoptarea pentru prima data IFRS în valoare de 30.013.932 lei nemodificat fata de inceputul anului;
- 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 :

7.8 Note la contul de profit si pierdere**7.8.1 Cifra de afaceri**

Comparativ cu anul precedent cifra de afaceri se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	31.12.2015 Sume	31.12.2016 Sume	%		dif +/- 2016/2015	%
			31.12.15	31.12.16		
1	2	3	4	5	6=3-2	7=3/2
Cifra de afaceri						
Venituri din vânzarea produselor finite	100.798.346	90.933.341	98,66	99,24	(9.865.005)	90,21
Venituri din vânzarea semifabricatelor			0,00	0,00	-	
Venituri din vânzarea prod reziduale	199.739	83.957	0,20	0,09	(115.782)	42,03
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	696.376	493.783	0,68	0,54	(202.593)	70,91
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	61.209	69.345	0,06	0,08	8.136	113,29

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

Venituri din activități diverse	531.583	418.030	0,52	0,46	(113.553)	78,64
Venituri din vânzarea mărfurilor	42.132	8.529	0,04	0,01	(33.603)	20,24
rabaturi comerciale acordate	(164.600)	(381.414)	(0,16)	(0,42)	(216.814)	231,72
Venituri din subvenții de exploatare			0,00	0,00	-	
CIFRA DE AFACERI TOTAL	102.164.785	91.625.571	100,00	100,00	(10.539.214)	89,68

Se constată scderea cifrei de afaceri cu 10,32% adică cu 10.539.214 lei față de anul precedent datorită scaderii veniturilor din vanzarea produselor finite cu 9,79 % , venituri care reprezintă 99,24% din total cifra de afaceri .

Principala piata de desfacere a produselor realizate de societate o reprezinta piata externa , veniturile realizate reprezinta 79% , fata de 87% din anul precedent, din vanzarile de bunuri.

Structura vanzarilor la export este detaliata astfel:

Piete externe	2016%	2015%
Germania	41,07	35,18
Franta	11,07	23,84
Polonia	25,90	17,54
Cehia	3,48	4,01
Italia	4,41	5,33
China	13,92	13,43
Altii	0,15	0,68
Total	100	100

Structura produselor tinand cont de destinatia lor se prezinta astfel :

- industria auto – 96 %
- alte ramuri industriale – 4 %

7.8.2 Venituri și cheltuielile din exploatare

	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	102.164.785	91.625.571	(10.539.214)	89,68
din care :				
a) Venituri din producția vândută	102.287.253	91.998.456	(10.288.797)	89,94
b) Venituri din vânzarea marf.	42.132	8.529	(33.603)	20,24
c)rabaturi reduceri comerciale	164.600	381.414	216.814	
d) Venituri din subvenții				
Venituri din variația stocurilor	(3.370.076)	179.671	3.549.747	-5,33
Producția de imobilizări	317.050	174.284	(142.766)	54,97
Alte venituri din exploatare	1.591.742	1.171.804	(419.938)	73,62

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	100.703.501	93.151.330	(7.552.171)	92,50
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
Chelt. cu materii prime și materialele	55.815.653	47.031.803	(8.783.850)	84,26
Cheltuieli cu amortizarea	4.873.218	5.642.516	769.298	115,79
Alte cheltuieli materiale	1.351.308	1.147.366	(203.942)	84,91
Cheltuieli cu marfurile	41.624	9.121	(32.503)	21,91
rabaturi comerciale primite	-	(18.871)	(18.871)	#DIV/0!
Cheltuieli cu salariile	19.326.827	19.992.579	665.752	103,44
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	4.039.292	4.207.405	168.113	104,16
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	676.323	798.147	121.824	118,01
Cheltuieli privind prestațiile externe	9.324.689	6.661.088	(2.663.601)	71,43
cheltuieli cu protectia mediului	426.867	265.614	(161.253)	62,22
Celtuieli cu energia și apa	5.954.565	5.656.197	(298.368)	94,99
alte chelt exploatare	1.311.275	1.254.259	(57.016)	95,65
Ajustarea activelor activelor circ.	(58.462)	(138.132)	(79.670)	236,28
ajustari activ imobilizate			-	
venituri din ajustarea imobil corporale	(18.484)	-	18.484	
2.Total cheltuieli din exploatare	103.064.695	92.509.092	(10.555.603)	89,76
Rezultatul din exploatare	(2.361.194)	642.238	3.003.432	-27,20

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

Veniturile din exploatare au scazut față de anul precedent cu 7.552.171 lei adică cu 7,5%. Cheltuielile din exploatare au scazut cu 10.555.603 lei adică cu 10,24% . Scăderea veniturilor din exploatare mai puțin de cât au scăzut cheltuielile a determinat obținerea unei profit din exploatare de 642.238 lei față de anul precedent cand a obtinut o pierdere de 2.361.194 lei.

În opinia auditorului ar trebui sa se analizeze fiecare element de cheltuiala pentru a se constata unde se poate face reduceri in functie de productia realizata. De asemenea s-a constatat ca se inregistrează diferente de pret nefavorabile la produse finite de 1.327.099 lei fata de diferenta nefavorabila de 284.808 lei din anul precedent , diferenta care v-a influenta in mod negativ profitul anului 2017.

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

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

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

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.

Totalul cheltuielilor salariale comparativ cu anul precedent sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	2015	2016	%
Cheltuieli cu salariile	17.939.558	18.560.581	103,46
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	2.849.137	2.950.617	103,56
Cheltuieli cu asigurari sociale	1.190.154	1.256.789	105,60
Alte cheltuieli cu salariatii tichete de masa	1.387.270	1.431.997	103,22
Total cheltuieli salariale	23.366.119	24.199.984	103,57

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

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de asigurari sociale, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Numarul mediu de salariati aferent perioadei 1 ianuarie – 31 decembrie 2016 este de 676 persoane, comparativ cu numarul mediu de salariati in perioada comparativa din anul 2015 de 655 persoane. Numarul efectiv de personal la 31 decembrie 2015 este de 681 persoane fata de 683 de la finele anului precedent.

7.10.4. Cheltuieli cu amortizarea

	An precedent	An curent
Amortizare Mijloace fixe	4.873.218	5.564.367
Chelt cu prov privind deprecierea		
Imobilizari necorporale		78.149
Total	4.873.218	5.642.516

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

7.8.4. Venituri / cheltuieli financiare):

Situatia cheltuielilor si veniturilor financiare la 31.12.2016 așa cum sunt prezentate in bilantul la finele anului .

	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
1	2	3	4=3-2	5=3/2%

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

VENITURI FINANCIARE				
Venituri din dobanzi	158	-	(158)	0,00
venituri din interese de participare	1.688.423	776.492	(911.931)	45,99
venituri din dif de curs	1.482.214	1.297.015	(185.199)	87,51
Alte venituri financiare	3.017.950	1.441.915	(1.576.035)	47,78
2.Total venituri financiare	6.188.745	3.515.422	(2.673.323)	56,80
CHELTUIELI FINANCIARE				
ajustarea val invest financiare	(9.047.224)	(2.116.701)	6.930.523	23,40
Cheltuieli cu dobanzile	1.617.686	1.294.361	(323.325)	80,01
Alte cheltuieli financiare	14.205.565	5.282.762	(8.922.803)	37,19
2.Total cheltuieli financiare	6.776.027	4.460.422	(2.315.605)	65,83
Rezultatul financiar	(587.282)	(945.000)	(357.718)	160,91

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

În cursul anului 2016 societatea a incasat dividende aferente anului 2015 în valoare de 776.492 lei față de 1.688.423 lei din anul precedent.

Veniturile din dividende incasate în anul 2016 fata de anul 2015, se prezintă astfel:

	2016 PENTRU 2015	2015 PENTRU 2014
SIF 1 BANAT CRISANA		373.246
SIF 2 MOLDOVA	238.972	878.926
SIF 3 TRANSILVANIA	128.204	53.404
SIF 4 MUNTENIA	127.865	179.643
SIF 5 OLTENIA	248.968	203.204
Banca Transilvania	32.483	
Total general	776.492	1.688.423

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

7.8.5. Venituri și cheltuieli totale

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

	31.12.2015	31.12.2016	dif+/-	%16/15
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
venituri din exploatare	100.703.501	93.151.330	(7.552.171)	92,50
cheltuieli din exploatare	103.064.695	92.509.092	(10.555.603)	89,76
Rezultatul din exploatare	(2.361.194)	642.238	3.003.432	-27,20
venituri financiare	6.188.745	3.515.422	(2.673.323)	56,80
cheltuieli financiare	6.776.027	4.460.422	(2.315.605)	65,83
Rezultatul financiar	(587.282)	(945.000)	(357.718)	160,91
Venituri totale	106.892.246	96.666.752	(10.225.494)	90,43
Cheltuieli totale	109.840.722	96.969.514	(12.871.208)	88,28
rezultatul brut	(2.948.476)	(302.762)	2.645.714	10,27
impozit profit curent			-	
venituri impozit profit	53.580	53.580	-	100,00

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

amanat				
profitul net	(2.894.896)	(249.182)	2.645.714	8,61

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

Veniturile totale au scazut cu 10.225.494 lei , respectiv cu 9,57% în timp ce cheltuielile au scazut cu 12.871.208 lei , respectiv cu 11,72% fapt ce a determinat inregistrarea de pierdere mai mica in suma de 249.182 lei fata de pierderea de 2.894.896 lei din anul precedent .

7.8.6. Impozit pe profit

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

	2016	2016
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)

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

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

	2015	2016
Profit/(pierdere) contabil(a) brut(a)	(2.894.896)	(249.182)
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutară (16%)	-	-
Impactul diferentelor permanente	-	-
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	-	-
Credit fiscal (rezerva legala)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent inregistrata in contul de profit si pierdere	-	-

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

7.8.7 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. 2015	31.12. 2016
Profit net atribuibil actionarilor	(2.894.896)	(249.182)
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Profitul net pe actiune	0	0

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 .12.2015	31.12.2016
Rezultatul global atribuibil actionarilor	(2.894.896)	(249.182)
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Rezultatul global pe actiune	-	-

7.9 Analiza principalilor indicatori economico-financiari :

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

1.Indicatori de lichiditate generala

Active curente /Datorii curente

31.12.2015 $59.886.964 / 45.174.110 = 1,325$

31.12.2016 $60.224.104 / 57.496.400 = 1,047$

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

31.12.2015 $59.886.964 - 25.579.070 / 45.174.110 = 0,759$

31.12.2016 $60.224.104 - 27.823.712 / 57.496.400 = 0,563$

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

$$31.12.2015 \quad 102.164.785 / 78.510.910 = 1,301$$

$$31.12.2016 \quad 91.625.571 / 75.364.316 = 1,215$$

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 care nu produc venituri aferente cifrei de afaceri.

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

$$31.12.2015 \quad 102.164.785 / 138.811.809 = 0,735$$

$$31.12.2016 \quad 91.625.571 / 136.087.257 = 0,673$$

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 creante comerciale și cifra de afaceri înmulțit cu 365 zile ;

$$31.12.2015 \quad 16.663.712/102.164.785*365 \text{ zile} = 59 \text{ zile}$$

$$31.12.2016 \quad 15.568.990 / 91.625.571 * 365 \text{ zile} = 62 \text{ zile}$$

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

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

31.12.2015 nu se poate calcula acest indicator deoarece este pierdere

$$(- 1.277.210 / 89.034.877 = - 0,014 \text{ sau } - 1,4\%)$$

$$31.12.2016 \quad 1.045.179 / 74.685.062 = 0,013 \text{ sau } 1,3\%$$

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 atât pozitia societatii este considerata mai riscanta.

Se calculeaza ca raport între profit înainte platii dobanzilor și impozitul pe profit și cheltuielile cu dobanzile .

31.12.2015 acest indicator este negativ , fapt ce indica pozitia riscanta a societatii

31.12.2016 $1.045.179 / 1.294.361 = 0,807$ sau 80,70%

8. Indicatori privind rezultatul pe aciune

rezultatul pe aciune = profit net /numarul ponderat de actiuni

31.12.2015 nu este cazul ca s-a înregistrat pierdere

31.12.2016 nu este cazul ca s-a înregistrat pierdere

7.10. Angajamente si contingente

La finele anului 2016 societatea are angajamente de plată în sumă de 57.496.400 lei față de 45.174.110 lei din anul precedent , care au termen de exigibilitate sub un an.

Garantiile pentru obligatii contractuale

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

Asigurari

In anul 2015 si in cursul anului 2016, 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 „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

7.11. 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.

Compania TRW AUTOMOTIVE cu sediile din Germania, Franța, Polonia, Cehia, si CONTINENTAL AUTOMOTIVE cu sediile in Germania si China sunt clienti semnificativi ai S.C ALTUR S.A SLATINA, având o pondere în cifra de afaceri a societății de peste 50 %. In ultima perioada ALTUR a reusit reducerea dependentei fata de TRW si CONTINENTAL prin crestere unui alt client inportant si anume RENAUL dar si dezvoltarea altor clientii ce detineu cote mai mici in ponderea cifrei de afaceri.

Riscul de lichiditate

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

Riscul 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 cotationii 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 denumite 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.

7.12. Inventarierea patrimoniului

SC ALTUR SA SLATINA a organizat inventarierea anuala a patrimoniului in baza deciziei 170 / 01.11.2016 prin care s-a numit comisia centrala de inventariere și 16 subcomisii de inventariere .

Neasistând la inventarierea faptică 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 datoriilor .

7.13. Evenimente ulterioare

Urmărirea incasării clienților pentru faptul că societatea are datorii cu termen de exigibilitate sub un an în valoare de 57.496.400 lei , valorificarea produselor finite existente în stoc la 31.12.2016 și analiza debitorilor diverși care au valori mari .

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

7.14. Continuitatea activitatii:

In anul 2017, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Pentru suprafata destinata efectuării actelor de comerț 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.

Tendențele 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.

Pentru asigurarea continuități activitatii societatea a intocmit o strategie de dezvoltare pe termen scurt si mediu. Pentru rentabilizarea activitatii, societatea preconizează o crestere a productiei de produse (piese prelucrate) care sa fie livrate la prim montaj în stare finita de la 24% cat a realizat in anul 2016 la 27% în anul 2017, (deoarece gradul de valorificare al pieselor prelucrate este net superioara celor turnate) , fapt ce impune reorganizarea proceselor de producție , a fluxului tehnologic și dotari operationale de sistem . Pentru anul 2017 se estimează o creștere a vânzărilor cu aproximativ 11 % față de anul anterior ca urmare a creșterii portofoliului de comenzi.

Pentru realizarea acestei strategii societatea își propune achiziționarea de utilaje performante (8 centre de prelucrare CNC în 2017 față de 10 centre de prelucrare CNC realizate in 2016) precum și echipamente de turnare sub presiune și gravitațional . Programul de investiții pentru anul 2017 este de 11.291.508 lei fata de 10.711.395 lei cât s-a realizat in anul 2016 (din

SC ALTUR SA SLATINA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

care imobilizări corporale puse in functiune de 10.398.801 lei la care se adauga 312.595 lei reprezentând imobilizări necorporale – Software Magma 5.3 pentru sectorul de proiectare). Pentru asigurarea fondurilor necesare realizarii obiectivelor propuse societatea intentioneaza sa vânda acțiunile deținute la SIF –uri , iar sumele rezultate sa fie folosite pentru rambursarea creditelor purtatoare de dobanzi in proporție de 75% iar restul de 25% pentru plata datoriilor comerciale și pentru realizarea investițiilor programate . Din vanzarea acestor imobilizari financiare societatea ar putea sa incaseze aproximativ suma de 18.546.204 lei fiind la pretul de cotație de la 31.12.2016. Mentionam ca societatea are credite la 31.12.2016 de 38.668.314 lei din care cu exigibilitate in anul 2017 in sumă de 31.100.607 lei. De asemenea precizăm că în anul 2016 societatea a incasat dividende de la aceste entitati în suma de 744.009 lei si a platit dobanzi in suma de 1.294.361 lei .

Data 23.03.2016

AUDITOR STATUTAR ,

Pentru si in numele MICONT EXPERT SRL

AUDITOR PARTENER

MUNTICONT S.R.L. , aut. CAFR 854/2008

Galati , str. Armata Poporului, nr.12, bl. L6, ap. 89

CIF RO 24598328, J17/1948/2008

Adm. Auditor Munteanu Petrache,

aut CAFR 1372/02

MICONT EXPERT SRL Aut. CAFR 189/2002

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

CIF RO13319231, J17/536/2000

Adm. Auditor Munteanu Ioana, aut.

aut. CAFR 594/2001



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

