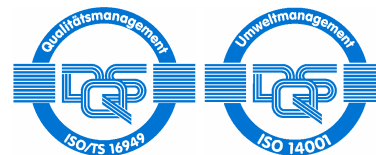




SC ALTUR S.A. Slatina

RC J/28/131/1991, CUI: R1520249, SIRUES 281092373,
SICOMEX 37122,
CONT RO50RNCB380000000040001, BCR SLATINA
str. PITEȘTI, Nr. 114, 230104, SLATINA,
jud. OLT, ROMANIA
Tel. 0249/436030; 436031; 436032,
Fax.0249/436979; 436036



RAPORT SEMESTRIAL – 2016
SEMESTRUL I
Conform Regulamentului C.N.V.M 1/2006 și
Legea nr. 297/2004
Data raportului : 12.08.2016

Sediul social al ALTUR S.A: Slatina, str. Pitești, nr. 114, jud. Olt
Cod unic de înregistrare: RO 1520249
Registrul Comerțului: J28/131/1991
Telefon/Fax: 0249/43.68.34 ; 0249/43.60.37
Capital subscris și vărsat: 82.438.833,8 lei
Piața de tranzacționare: Bursa de Valori - București

Cap. I SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la :

a) Elemente de bilanț

Nr crt.	Capitol	U/M (formula)	Semestrul I 2015	Semestrul I 2016
1	Numerar și alte lichidități disponibile	Lei	641.268	858.898
2	Active imobilizate	Lei	69.657.722	76.288.232
3	Active circulante	Lei	69.880.994	62.889.287
4	Active total	Lei	139.538.716	139.177.519
5	Pasive curente	Lei	47.174.554	52.115.486
6	Cifra de afaceri	Lei	56.392.026	45.230.418
7	Venituri totale	Lei	55.125.082	47.523.759
8	Profit brut/pierdere()	Lei	(2.849.681)	(2.106.041)
9	Rata profitului brut	(8)*100/(6) (%)	-	-
10	Gradul net de asigurare cu disponibilități bănești	(1)*100/(3) (%)	0,92	1,37

11	Raportul Active circulante Active imobilizate	$(3)*100/(2)$ (%)	100,3	87
12	Numărul de rotații ale activului total	$2*(6)/(4)$	0,81	0,65
13	Rata de imobilizare	$(2)*100/(4)$ (%)	49,92	54,81
14	Profit mediu la 1 leu venit total	$(8)/(7)$	-	-
15	Pondere datoriilor în Pasive total	$(5)*100/(4)$ (%)	33,81	37,44

Activele imobilizate reprezintă 54,81% din activul societății. Valoarea activelor imobilizate la 30.06.2016 este de 76.288.232 lei, mai mare cu 9,52% față de aceeași perioadă a anului 2015.

Activele circulante reprezintă 45,19% din activul societății și cuprind :

- Stocurile care reprezintă 41,95% din activele circulante și 18,95% din activul total al societății.
- Creanțele reprezintă 55,95% din activele circulante și 25,28% din activul societății. În cadrul creanțelor ponderea o dețin creanțele comerciale (clienți neîncasați) care reprezintă 55,42% din totalul creanțelor.
- Numerarul și echivalentele de numerar în sumă de 858.898 lei reprezintă 1,37% din valoarea activelor circulante.

Datoriile totale ale societății sunt în sumă de 68.307.081 lei și reprezintă 49,08% din pasivul societății.

Datoriile comerciale reprezintă 31,53% din total datorii.

b) Elemente ale contului de profit și pierderi

Elemente de costuri de minim 20% din venituri totale

- lei -

Nr Crt	Capitol	Semestrul I 2015	Semestrul I 2016
1.	Cifra de afaceri	56.392.026	45.230.418
2.	Venituri totale	55.125.082	47.523.759
3.	Cheltuieli cu materii prime	29.669.541	23.695.125
4.	Cheltuieli cu personalul	10.995.755	11.813.730

Cifra de afaceri a scăzut cu 19,79 % în semestrul I 2016 față de perioada similară a anului 2015, având următoarele cauze principale: scăderea cotației aliajelor de aluminiu (LME) în anul 2016 față de 2015; structura producției a fost preponderent cu piese cu grad de valorificare mai mic; scăderea vanzarilor la clientul principal, datorită introducerii în producția de serie a reperelor noi care nu au ajuns încă la valorile maxime preconizate să se livreze.

Profitul brut a fost influențat de pierderea financiară localizată pe:

- a) reevaluarea portofoliului de investiții financiare;
- b) dobânzi bancare.

Nu s-a considerat necesar constituirea unor provizioane pentru risc și cheltuieli.

În semestrul I 2016, nu s-a vândut și nu s-a oprit nici un segment de activitate și pentru viitor nu se preconizează astfel de evenimente.

c)Cash-flow

Nr Crt	Capitol	Anul 2015	Semestrul I 2015	Semestrul I 2016
1.	Capitaluri proprii	68.728.670	68.773.885	66.622.629
2.	Datorii pe termen lung	24.909.029	23.590.277	20.439.404
3.	Imobilizări nete	78.510.910	69.657.722	76.288.232
4.	Fond de rulment	15.126.789	22.706.440	10.773.801
5.	Stocuri	25.579.070	24.877.083	26.380.270
6.	Creanțe	32.663.377	44.017.481	35.184.438
7.	Datorii de exploatare	45.174.110	47.174.554	52.115.486
8.	Conturi de regularizare	413.935	345.162	465.681
9.	Nevoia de Fond de rulment	13.482.272	22.065.172	9.914.903
10.	Trezoreria netă	1.644.517	641.268	858.898
11.	Cash-flow	246.350	(265.590)	(785.619)

*Datoriile financiare pe termen lung cuprind și veniturile în avans.

*Conturi de regularizare reprezintă cheltuielile înregistrate în avans.

Cap. II ANALIZA ACTIVITĂȚII ALTUR S.A

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății.

Nr Crt	Indicator	Semestrul I 2015	Semestrul I 2016
1	Rata lichidității <u>Active circulante</u> Datorii curente	1,48	1,21
2	Rata lichidității restrânse <u>Disp bănești + Creanțe</u> Datorii curente	0,95	0,69
3	Rata lichidității imediate	0,014	0,016

Nu se întrevăd evenimente care ar putea afecta lichiditatea societății.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății, a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate.

Nr Crt	Capitol	U/M (formula)	Semestrul I 2015	Semestrul I 2016
1.	Cifra de afaceri	lei	56.392.026	45.230.418
2.	Profitul net	lei	(2.849.681)	(2.106.041)
3.	Profitul brut	lei	(2.849.681)	(2.106.041)
4.	Profitul din exploatare	lei	1.271.930	549.211
5.	Activ Total	lei	139.538.716	139.177.519
6.	Active fixe total	lei	69.657.722	76.288.232
7.	Capital propriu	lei	68.773.885	66.622.629
8.	Stocuri	lei	24.877.083	26.380.270
9.	Creanțe	lei	44.017.481	35.184.438
10.	Data de referință	lei	26.06.2015	30.06.2016
11.	Prețul de piață al Acțiunilor	lei	0,0376	0,0372
12.	Valoarea nominală a Acțiunilor	lei	0,1	0,1
13.	Rotația stocurilor	$2*(1)/(8)$	5	3
14.	Perioada medie de colectare creante	$181*(9)/(1)$ (zile)	141	141
15.	Rotația activelor fixe	$2*(1)/(6)$	1,62	1,19
16.	Rotația activului total	$2*(1)/(5)$	0,81	0,65
17.	Rata profitului net	$(2)*100/(1)$	-	-
18.	Puterea de câștig	$2*(4)*100/(5)$ (%)	1,82	0,79
19.	Rentabilitatea activelor Totale	$2*(2)*100/(5)$ (%)	-	-
20.	Rata rentabilității Financiare	$2*(3)*100/(7)$ (%)	-	-
21.	Coeficientul de capitalizare bursieră la data de referință	$5676145*(11)$ $6458054*(11)$	213.423,05 242.822,83	211.152,59 240.239,61
22.	Raportul Valoare piață Valoare contabilă la data de referință	$(11)*100/(12)$ (%)	37,6	37,2

În primul semestru al anului 2016, investițiile puse în funcțiune concretizate în utilaje tehnologice necesare procesului de producție în valoare de 9.369.275 lei.

În aceeași perioadă a anului 2015, investițiile au fost în valoare de 855.416 lei reprezentând echipamente tehnologice necesare procesului de producție și construcții.

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

ALTUR SA Slatina își desfășoară activitatea fara probleme majore de risc, deși criza economică mondială a continuat, aceasta fiind resimțită și în domeniul nostru de activitate.

Cap. III. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

3.1. *Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.*

Politica societății cu privire la lichidități este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsura ce acestea devin scadente.

3.2. *Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.*

Capitalul social al ALTUR SA Slatina este de **82.438.833,80** lei, divizat în **824.388.338** acțiuni cu o valoare nominală de **0,1** lei/acțiune.

Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare la 30.06.2016 se prezintă astfel:

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent (%)
SC MECANICA ROTES TARGOVISTE	232.068.388	28,1504
SC CELULE ELECTRICE S.A. BAILESTI	122.122.708	14,8137
ROMANIAN INVESTMENT FUND	108.373.500	13,1459
PERS.JURIDICE	221.264.293	26,8398
PERS.FIZICE	140.559.449	17,0502
TOTAL	824.388.338	100 %

Informațiile financiare din prezentul Raport semestrial, nu au fost auditate.

Anexe :

Situațiile financiare la 30 Iunie 2016 conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, respectiv :

- Bilanțul la 30.06.2016
- Contul de profit și pierdere la 30.06.2016
- Date informative
- Note la situațiile financiare la 30.06.2016

**Presedinte al
Consiliului de Administratie**
ec. Antonel-Cristi Bunu

Director General
ec. Burca Sergiu

Sef Depart. Financiar
ec. Predut Vasile-Cornel

Birou Juridic-Piață de Capital
av. Gunaru Maria