

Situații financiare proprii:

CUPRINS

- Date generale
- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Note la situațiile financiare
 - o Nota 1 – Active imobilizate
 - o Nota 2 – Ajustări
 - o Nota 3 – Repartizarea profitului
 - o Nota 4 – Analiza rezultatului din exploatare
 - o Nota 5 – Situația creanțelor și datoriilor
 - o Nota 6 – Principii politici și metode contabile
 - o Nota 7 – Participații și surse de finanțare
 - o Nota 8 – Informații privind salariații și membrii organelor de administratie, conducere și supraveghere
 - o Nota 9 – Exemple de calcul și analiza principalilor indicatori economico-financiari
 - o Nota 10 – Alte informații

DATE GENERALE

S.C. Altur S.A are sediul în Municipiul Slatina, Str. Pitești, nr. 114, Județul Olt, România.

Societatea a fost înființată în anul 1979 sub denumirea de Întreprinderea de Piese Turnate din Aluminiu și Pistoane Auto și s-a transformat în societate comercială pe acțiuni cu denumirea de ALTUR S.A în anul 1991 conform HG 116/1991.

Obiectul principal de activitate al S.C. Altur S.A, constă în fabricația de piese turnate din aliaje de aluminiu și pistoane auto pentru autovehicule, tractoare, autocamioane, fabricația de piese turnate din aluminiu pentru industria electrotehnică.

Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J28/131/91.

Codul fiscal RO 1520249 .

Angajați.

La data de 31 decembrie 2011 societatea avea un număr de 688 angajați, din care:

- direct productivi 571 ;
- indirect productivi 73 ;
- personal TESA 44 .

Consiliul de Administrație. Directori.

În cursul anului 2011, societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație, în următoarea componență:

	<i>Funcția</i>	<i>Perioada</i>
- ec. Brînză Mihai	Presedinte interimar	01.01 –16.02.2011
	Membru	16.02 – 31.12.2011
- ec. Bunu Antonel Cristi	Presedinte	16.02 – 31.12.2011
- prof. univ. Oprică Mihai Horia	Membru	01.01 – 31.12.2011
- inf. Mitu Ionel	Membru	01.01 – 31.12.2011
- ec. Țîru Luminița	Membru	01.01 – 31.12.2011

Directori

În perioada 01.01.2011 – 31.12.2011 conducerea executivă a SC Altur SA a avut următoarea componență :

Ing. Nițu Rizea Gheorghe	Director General Executiv
Ing. Alecu Mihai	Director Tehnic
Ec. Cîrstea Marin	Director Economic
Jr. Veisa Alexe	Director Producție-RUAS

Structura acționariatului

La 31 decembrie 2011 capitalul social subscris varsat al SC ALTUR SA este de 82.438.833,8 lei, reprezentand 824.388.338 actiuni cu valoare nominala 0,1 lei/actiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este următoarea :

Acționar	Procent deținut (%)	Număr de acțiuni	Valoare nominală	Valoare (lei)
Mecanica Rotes SA	28,1504	232.068.388	0,1 lei	23.206.839
Celule Electrice SA	14,8137	122.122.708	0,1 lei	12.212.271
Alți acționari pers.juridice	42,4076	349.603.104	0,1 lei	34.960.310
Acționari persoane fizice	14,6283	120.594.138	0,1 lei	12.059.414
Total	100%	824.388.338	0,1 lei	82.438.834

Situațiile financiare

SC ALTUR SA a întocmit situațiile financiare la 31.12.2011 în conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, și cu Reglementările contabile conforme cu Directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009, modificat și completat prin OMFP nr. 2869/2010.

Situațiile financiare sunt întocmite în lei noi (ron).

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Nr. crt	Denumirea elementului	Realizat 2010	Realizat 2011
1	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
2	Încasări de la clienți	117.570.900	151.831.535
3	Plăți către furnizori și angajați	116.342.133	152.966.246
4	Dobânzi plătite	681.986	1.187.926
5	Impozit pe profit plătit	386.240	258.752
6	<i>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</i>	546.781	(2.581.389)
7	Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
8	Plăți pentru achiziția de acțiuni	1.056.343	10.963.500
9	Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	3.276.030	9.570.723
10	Încasarea din vânzări de imobilizări corporale	534.426	500.893
11	Dobânzi încasate	2.764	5.758
12	Dividende încasate	906.966	1.208.469
13	Venituri din cedări inv financiare	99.832	11.441.673
14	Cheltuieli din cedări inv financiare	105.374	14.232.567
15	<i>Trezorerie netă din activități de investiție</i>	(2.893.759)	(21.609.997)
16	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
17	Incasări din emisiunea de acțiuni	-	-
18	Încasări din împrumuturi pe termen lung	1.386.805	5.663.443
19	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	932.885	358.650
20	Dividende plătite	-	-
21	Variație credite pe termen scurt	2.810.129	18.286.371
22	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>	3.264.049	23.591.164
23	Creștere netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	917.071	(600.222)
24	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	401.807	1.318.878
25	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	1.318.878	718.656

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2011

- lei -

Element al Capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total din care	Prin Transfer	Total din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	82.438.834	-	-	-	-	82.438.834
Patrimoniul regiei						
Prime de capital	1.135.150	-	-	-	-	1.135.150
Rezerve din reevaluare	23.778.872	-	-	-	-	23.778.872
Rezerve legale	479.299	-	-	-	-	479.299
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	122.072	-	-	-	-	122.072
Alte rezerve	1.260.475	-	-	-	-	1.260.475
Actiuni proprii	4.292	-	-	-	-	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii						
Pierderi legate de instrumente de capital proprii						
Rezultatul reportat	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	3.799.838	-	-	2.948.021	2.948.021
Rezultat reportat provenit din adoptarea prima dată a IAS-IAS 29	Sold C	80.666	-	-	-	80.666
	Sold D					
Rezultat reportat prov. din corectarea erori fundam.	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultat reportat prov. din trecerea la aplicarea Regl. Contabile conf. Cu Directiva a IV	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	2.948.021	378.405	378.405	2.948.021	2.948.021
Repartizare Profit	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
TOTAL Capitaluri proprii	108.439.259	378.405	378.405	-	-	108.817.664

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

**INFORMAȚII CU PRIVIRE LA SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR
PROPRII**

Capitalurile proprii au fost influențate astfel :

		2010	2011
Capital subscris		82.438.834	82.438.834
Patrimoniul regiei		-	-
Prime de capital		1.135.150	1.135.150
Rezerve din reevaluare		23.778.872	23.778.872
Rezerve legale		479.299	479.299
Rezerve statutare sau contractuale		-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		122.072	122.072
Alte rezerve		1.260.475	1.260.475
Actiuni proprii		4.292	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii		-	-
Pierderi legate de instrumente de capital proprii		-	-
Rezultatul reportat	SOLD D	3.799.838	851.817
Rezultat reportat pro-venit din adoptarea prima data a IAS 29	SOLD C SOLD D	80.666	80.666
Rezultat reportat prov din cor. Erori .fundamentale	SOLD C SOLD D		
Rezultat reportat prov din trecerea la aplicarea Reglem contabile conf. Cu Directiva a IV a	SOLD C SOLD D		
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	SOLD C SOLD D	2.948.021	378.405
Repartizare profit	SOLD C SOLD D	-	-
TOTAL Capitaluri proprii		108.439.259	108.817.664

NOTĂ LA MODIFICAREA CAPITALULUI PROPRIU

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

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

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

Rezervele legale în sumă de 479.299 lei sunt prezentate la costul istoric și sunt constituite în limita a 5% din profitul contabil al anilor precedenti. În cursul anului 2011 rezervele legale nu au cunoscut modificări.

Alte rezerve, în sumă de 1.260.475 au următoarea componență :

- 221.176 lei –facilitate acordată reprezentând creditul fiscal acordat pentru profitul investit aferent anului 2001 .

- 411.129 lei – facilitate acordată reprezentând diferență între cota normală de impozit pe profit și cotă redusă aferentă exportului pentru perioada 2000 – 2003 .

- 623.878 lei – surse proprii de finanțare constituite din profitul net aferent anilor precedenți din care 622.064 lei constituiți din profitul net aferent anului 2004 .

- 4.292 lei – rezerve reprezentând acțiuni proprii.

Rezerva din reevaluare în sumă de 23.778.872 lei are următoarea componență :

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

- 14.523.620 lei constituită în urma reevaluării terenului și construcțiilor la 31.12.2006, efectuată cf.pct.109 din Reglementările contabile conforme cu Directia a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal. Reevaluarea a fost efectuată de firma SC LERO ADVANCED CONSULTING SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

- 1.636.034 lei constituită în urma reevaluării terenului și construcțiilor la 31.12.2009, efectuată cf.pct.109 din Reglementările contabile conforme cu Directia a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal. Evaluarea a fost efectuată de SC Euroval SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare înregistrat la 31.12.2011 în sumă de 122.072 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în anii precedenti.

Profitul contabil în sumă de 2.948.021 lei aferent anului 2010 a fost înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare de către AGA prin Hotărârea nr. 1/27.04.2011, la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori. În anul 2011 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 378.405 lei, care va fi utilizat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrată în anii anteriori.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

ACTIVE IMOBILIZATE

ELEMENTE DE ACTIVE	Nr.	VALOAREA BRUTA				Ajustari de valoare			
	rd.	Sold la 01 ian. 2011	Cresteri	Cedari,tran- sferuri si alte regularizari	Sold la 31-Dec 2011	Sold la 01 ian. 2011	Ajustari inregistrate in cursul exer. financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31-Dec 2011
a	b	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
IMOBILIZARI NECORPORALE									
Concesiuni, brevete, licente	1	336,858		-	336,858	336,858		-	336,858
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2	9,523		9,523	0				
TOTAL (rd. 1 + 2)	3	346,381		9,523	336,858	336,858		-	336,858
IMOBILIZARI CORPORALE									
Terenuri	4	7,547,000		-	7,547,000	-	-	-	-
Constructii	5	20,581,717	1,022,583		21,604,300	678,083	711,806		1,389,889
Instalatii tehnice si mijloace de transport	6	46,591,415	7,574,395	59,529	54,106,281	31,710,023	3,180,092	22,880	34,867,235
Mobilier, aparatura birotica	7	139,532	31,977		171,509	117,707	5,111		122,818
Avansuri si imobilizari corporale in curs	8	1,994,209	11,092,368	8,177,650	4,908,927	-	-	-	-
TOTAL (rd. 4 la 8)	9	76,853,873	19,721,323	8,237,179	88,338,017	32,505,813	3,897,009	22,880	36,379,942
IMOBILIZARI FINANCIARE	10	57,763,146	21,655,838	14,232,567	65,186,417	0	-	-	0
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 3+9+10)	11	134,963,400	41,377,161	22,479,269	153,861,292	32,842,671	3,897,009	22,880	36,716,800

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizări necorporale.

Imobilizările necorporale sunt prezentate la costul istoric respectând prevederile pct.72-74 din OMF 3055/2009 adică sunt active identificabile, nemonetare, fără suport material, sunt generatoare de beneficii economice viitoare și costul activelor poate fi evaluat în mod credibil. La 31 decembrie 2011 societatea deține următoarele licențe:

- licența de tribocotare cu o valoare de inventar de 69.359 lei amortizata integral;
- licența Katia V5 utilizată în Secția Sculărie pentru proiectare cochile la valoarea de inventar de 51.960 lei amortizata integral;
- licențe sisteme de operare PC amortizabile linear pe durata a 3 ani la valoarea de inventar de 30.748 lei, amortizate integral.
- licență ISDN amortizabilă linear pe durata de 3 ani la valoarea de inventar de 7.494 lei, amortizată integral.
- licența MAGMA SOFT 4.2 cu valoarea de inventar de 177.297 lei amortizata integral.

Imobilizări corporale.

Terenul și construcțiile sunt prezentate la valoarea justă conform evaluării făcute cf.pct. 109 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal.

Evaluarea a fost efectuată la 31.12.2009 de firma SC EUROVAL SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

Celelalte mijloacele fixe sunt prezentate la valoarea evaluată conform HG 1553/2003.

Amortizarea este calculată conform metodei lineare pe parcursul duratelor de viață stabilite conform legislației în vigoare, respectiv legea 15/1994.

Mijloacele fixe amortizate integral și care se folosesc în continuare în activitatea de producție sunt în număr de 927 și au valoarea de inventar de 18.809.427 lei.

În cursul anului 2011 societatea a pus în funcțiune mijloace fixe în sumă de 4.474.565 lei, constând în modernizări construcții în suma de 1.022.583 lei; instalații tehnice, mijloace de transport, aparatura de birou achiziționate de la terți în suma de 2.578.360 lei și instalații tehnice realizate în regie proprie în suma de 873.622 lei.

Imobilizările în curs de execuție în sumă de 3.490.556 lei sunt prezentate la costul de achiziție și vor fi amortizate începând cu data punerii în funcțiune.

Avansurile plătite pentru imobilizări corporale în sold la 31.12.2011 sunt în suma de 1.418.371 lei, din care 863.841,04 lei reprezintă avansuri pentru achiziția unei clădiri de la SC Vitimas SA Tecuci; 148.300 lei avansuri achitate pentru achiziția de autovehicule; 23.000 lei avans achitat pentru achiziția unui cuptor de topitorie; 70.919 lei avans pentru achiziția unei prese de Al.; 245.119 lei avans achitat pentru 2 mașini de masurat 3D; 67.192 lei avansuri achitate pentru alte utilaje.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 2
AJUSTĂRI

- lei -

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2011</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 31 decembrie 2011</i>
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	2.393	-	-	2.393
Ajustări pt. deprecierea creanțelor	110.473	-	-	110.473
Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși	51.169	-	-	51.169
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	306	-	-	306
Ajustări pentru depreciere materiale consumabile	18.278	-	-	18.278
Ajustări pentru depreciere produse în curs de execuție	-	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	30.755	-	-	30.755
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	518	-	-	518
Ajustări pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-
Total	213.892	-	-	213.892

In cursul anului 2011 ajustările pentru depreciere nu au avut modificari.

Ajustarile pentru deprecierea creanțelor clienți existente la finele anului 2011 au fost înregistrate în anii anteriori la valoarea netă a facturilor neîncasate de la clientii incerti prezentati în nota explicativa nr.5 .

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

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General
Ing.Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINAȚIA	EXERCIȚIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
Profit net de repartizat:	2.948.021	378.405
- rezeva legală	-	-
- acoperirea pierderii contabile	2.948.021	378.405
- dividende	-	-
- surse proprii de finanțare	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Profitul contabil în sumă de 2.948.021 lei aferent anului 2010 a fost înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare de către AGA prin Hotărârea nr. 1/27.04.2011 la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori.

În cursul exercițiului financiar 2011, societatea a înregistrat un profit de 378.405 lei care va fi utilizat pentru acoperirea pierderii contabile din anii anteriori .

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

- lei -

Nr. crt	INDICATORUL	Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
	0	1	2
1.	Cifra de afaceri netă	115.652.749	133.908.870
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	105.843.003	120.137.566
3.	Cheltuielile activităților de baza	74.757.799	86.248.726
4.	Cheltuielile activităților auxiliare	12.973.873	13.725.610
5.	Cheltuieli indirecte de producție	18.111.331	20.163.230
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	9.809.746	13.771.304
7.	Cheltuieli de desfacere	684.875	680.143
8.	Cheltuieli generale de administrație	7.653.039	10.669.719
9.	Alte venituri din exploatare	2.153.274	1.973.301
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.625.106	4.394.743

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 5

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

- lei -

Creanțe	Sold la 31 Decembrie 2011	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	37.713.644	37.713.644	-
I. Creanțe comerciale, din care:	20.219.278	20.219.278	-
Furnizori debitori	-	-	-
Clienți	20.219.278	20.219.278	-
II. Creanțe în legătură cu personalul	48.892	48.892	-
III. Creanțe cu statul și instituțiile publice, din care:	12.327.641	12.327.641	-
- TVA sumă negativă	7.049.953	7.049.953	-
- Subvenții pentru investiții	5.077.565	5.077.565	-
- Concedii medicale plătite ce urmează a fi recuperate din FNUASS	59.761	59.761	-
- alte creanțe cu bugetul statului	140.362	140.362	-
IV. Debitori diverși	2.904.767	2.904.767	-
V. Sume în curs de clarificare	2.213.066	2.213.066	-

Clienții neîncasați la 31.12.2011 prezintă următoarea structură :

3.307.448 lei – clienți interni

16.895.976 lei – clienți externi

126.326 lei – clienți incerți

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 11.195.326 lei, din care:

TRW Franta - 5.155.894 lei

TRW Polonia - 2.650.138 lei

TRW Cehia - 2.177.301 lei

TRW Germania - 1.211.993 lei

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

Principalii clienți incerți la 31.12.2011 sunt :

38.244 lei Romplast Pitesti

23.195 lei TRW Polonia reprezentand mostre si matrite neachitate

24.089 lei Lucas Franța

14.068 lei Eurobarter Brasov

8.111 lei Zaso Brasov

5.069 lei Interchim Valcea

4.046 lei Tractor Service Pitesti

3.267 lei ISECO Târgu Mureș

6.237 lei Altii

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

Pentru TVA de recuperat aferentă lunilor septembrie – decembrie 2011 în sumă de 7.049.953 lei s-a solicitat la DGAMC București compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului. In cursul lunilor ianuarie-februarie 2012 s-au primit si inregistrat deciziile de rambursare a TVA-ului dupa cum urmeaza: decizia de rambursare a TVA nr.6190010027025/08.11.2011 aferenta Decontului de TVA pentru luna septembrie 2011 in suma de 1.779.464 lei; decizia nr.6190010027358/13.12.2011 aferenta decontului de TVA pentru luna octombrie 2011 in suma de 1.761.011 lei si decizia nr.6190010027974/10.01.2012 aferenta decontului de TVA pentru luna noiembrie 2011 in suma de 2.018.158 lei.

- lei -

Datorii	Sold la 31 Decembrie 2011	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	59.565.310	56.963.602	2.601.708	
Sume datorate instituțiilor de credit	29.556.761	27.043.161	2.513.600	-
Dobânzi de plătit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	520.902	520.902	-	-
Datorii comerciale (furnizori, cambii)	22.736.854	22.736.854	-	-
Datorii cu personalul	466.398	466.398	-	-
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	2.932.778	2.932.778	-	-
TVA neexigibilă	27.917	27.917	-	-
Dividende af.anului 2004 ramase de plata	92.221	92.221	-	-
Creditori diversi	2.910.147	2.910.147		
Rate leasing ramase de plata	321.332	233.224	88.108	-

Societatea are la 31 decembrie 2011 contractate următoarele credite:

- I) Credite deschise la BRD-GSG
- Credit de descoperire de cont în valoare totala de 1.500.000 EURO acordat de BRD SLATINA până la data de 14.02.2013, destinat finanțării necesarului de capital de lucru.
Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR la 1 lună plus 4 % indexabila pe an.
La 31.12.2011 creditul descoperit de cont tras este de 1.483.781,54 EUR, respectiv 6.409.491,12 lei.
 - Credit de investitii in valoare de 210.000 EURO, pe o perioada de 48 luni, pentru achizitia a 2 bucati Celula robotizate. Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR la 3 luni plus 5% indexabila pe an.
La 31.12.2011 valoarea ratelor ramase de plata este de 137.432,43 EURO, respectiv 593.666,87 lei.

Creditele acordate de BRD-GSG si dobânzile aferente sunt garantate astfel:

- a) contract de ipoteca asupra imobilelor:

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

2. Teren intravilan în suprafața de 17.581,63 mp, împreună cu Hala Turnare sub Presiune în suprafața construită de 10.890,26 mp și Stație expediție în suprafața construită de 357,18 mp.

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

Cele trei imobile au fost evaluate la 5.625.922 EURO.

- b) Contract de garanție reala mobiliară asupra mașinilor de turnat sub presiune Buhler clasic tip 42D și 53D, cuptor pentru topire aluminiu ZPF tip S-G1 5T5 și Cuptor pentru topire și menținere tip S-G1, evaluate la valoare de 646.647 EURO.
- c) Contract de garanție reala mobiliara constituit asupra sumelor de bani prezente si viitoare care se vor incasa in conturile curente ale societatii deschise la BRD-Groupe Societe Generale SA, Sucursala Slatina.
- d) Contract de garanție reală mobiliară constituit asupra sumei de 22.360.000 EURO, suma care urmează a fi încasate de la TRW AUTOMOTIVE Germania, CONTINENTAL TEVES Germania, CONTINENTAL AUTOMOTIVE China, I.V. HAGELMAYER Germania, COOPER STANDARD Franța.
- e) Contract de garanție reala mobiliară asupra utilajelor achizitionate din creditul de investitii in valoare de 210.000 EURO.

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

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 31 decembrie 2011 este de 867.071 EURO, respectiv 3.745.486,6 lei.

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

b) Credit de investiții în valoare totală de 216.000 EURO, din care:

- *facilitatea 1*- credit pentru investiții în sumă de 180.000 EURO care a fost utilizat pentru achiziția unei mașini de turnare – Celulă robotizată, cu scadența la 01.07.2013 și dobânda EURIBOR 1M plus 5,5% pe an;

- *facilitatea 2*- 36.000 EURO facilitate de credit pentru emiterea de acreditive.

La 31.12.2011 soldul creditului de investitii din *facilitatea 1* era in suma de 79.670,52 EURO respectiv 344.152,75 lei.

III) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit pentru finanțarea activității curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garanție în suma totală de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA, cu scadența la 31.03.2012.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1W plus 3,75% pe an. Valoarea creditului tras la 31 decembrie 2011 este de 3.796.876,01 EURO, respectiv 16.401.365,3 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 acordă cu o dobândă de ROBOR la 1 luna plus

2,50% pe an pentru tragerile in lei si cu o dobanda EURIBOR la 1 luna plus marja de 3,75% pe an pentru tragerile in EURO.

La 31.12.2011 soldul creditului de investitii este de 2.062.598,5 lei.

Creditele sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constând în teren în suprafață de 16.711 mp împreuna cu construcția Hala Turnare Pistoane; cota parte de 1.952,22 mp din terenul aferent pentru acces general incinta în suprafața totală de 15.540,16 mp;
- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constând în teren în suprafață de 20.153 mp împreuna cu doua construcții Hala Turnare Statica în suprafață de 9.880 mp si Depozit în suptafață de 625 mp;
- gaj asupra disponibilităților din conturile curente deschise la Raiffeisen Bank;
- gaj asupra acțiunilor deținute de societate la SIF-uri în valoare nominală totală de 3.700.000 EURO.
- gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii

Principalii furnizori neachitați se prezintă astfel:

SC ALRO SA cu un sold de 16.779.180 lei reprezentând 73,80% din totalul furnizorilor neachitați. Decontările către SC ALRO SA se fac în baza contractului de factoring încheiat între BRD-GSG și SC Alro SA, cu scadenta la 60 de zile.

CEZ VÂNZARE cu un sold de 866.702 lei aflată în termen legal de decontare, reprezentând 3,81% din totalul furnizorilor neachitați .

GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 612.327 lei reprezentând 2,69% din totalul furnizorilor neachitați.

Artexim Mondopal cu un sold de 501.467 lei reprezentând 2,21% din totalul furnizorilor neachitați.

KBM Affilips Olanda cu un sold de 324.975 lei reprezentând 1,43% din totalul furnizorilor neachitați.

Datoriile către personal sunt datorii curente plătite în luna ianuarie 2012.

Față de bugetul local și bugetul general consolidat de stat, societatea **nu înregistrează plăți restante**. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat înregistrate la 31.12.2011 aferente lunilor octombrie, noiembrie, decembrie, s-a solicitat la DGAMC București compensare cu TVA-ul de recuperat.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos:

Baza întocmirii situațiilor financiare.

Situațiile financiare anexate au fost întocmite în conformitate cu:

- Reglementările contabile conforme cu Directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009, modificat și completat prin OMFP nr. 2869/2010;
- Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată;

Moneda de prezentare.

Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

Politici aferente imobilizărilor corporale și necorporale

Imobilizările necorporale.

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la costul lor inițial și amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

Cheltuielile cu întreținerea curentă a sistemelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli ale perioadei.

Imobilizări corporale.

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii :

- f) terenuri și construcții
- g) instalații tehnice și mașini
- h) alte instalații, utilaje și mobilier
- i) avansuri și imobilizări corporale în curs

S.C. ALTUR S.A. reevaluează terenurile, clădirile și celelalte imobilizări corporale periodic.

Terenul și construcțiile sunt prezentate la valoarea justă conform evaluării făcute la 31.12.2009 efectuată conform pct.109 din Reglementările contabile conforme cu Directia a IV a și a art 253 alin (6) din Codul Fiscal.

Evaluarea a fost făcută de către firma SC EUROVAL SRL Craiova, membru titular al ANEVAR.

Celelalte mijloacele fixe sunt prezentate la valoarea evaluată conform HG 1553/2003, ajustată cu amortizarea cumulată. Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca și cheltuieli ale perioadei. Cheltuielile de amenajare, modernizare a clădirilor și celorlalte imobilizări corporale sunt incluse în valoarea contabilă a respectivelor imobilizări. Imobilizările corporale care sunt casate sunt scoase din patrimoniu împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare, iar rezerva din reevaluare aferentă este trecută la rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în contul de profit și pierdere. Imobilizările în curs de execuție sunt prezentate la cost și nu sunt amortizate decât cu începere din momentul finalizării și punerii în funcțiune.

Câștigurile sau pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile și sunt luate în considerare la stabilirea profitului din exploatare.

Modernizările semnificative sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă cresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea.

Amortizarea se calculează la valoarea rămasă, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață rămase a activelor conform prevederilor Legii nr. 15/1994 :

- clădiri și construcții speciale 30 – 37 ani;
- instalații tehnologice 8 – 12 ani;
- mobilier și alte mijloace fixe 3 – 5 ani.

Terenurile nu se amortizează deoarece au durata de viață nelimitată.

Subvenții.

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.

a) În cursul anului 2004 SC ALTUR SA a beneficiat de ajutor financiar nerambursabil în sumă de 112.860 lei, acordat de la bugetul de stat prin „ Programul de creștere a

competitivității produselor industriale “ administrat de Ministerul Economiei și Comerțului pentru implementarea Proiectului „Dotarea laboratorului de control nedistructiv a pieselor din metale în vederea acreditării”. Subvenția este reluată la venituri pe măsura amortizării utilajului achiziționat din aceasta. Soldul subvenției pentru investiții pentru acest obiectiv, la data de 31 decembrie 2011 este în suma de 29.156 lei.

b) SC ALTUR SA are în derulare proiectul de investiții POS CCE 153210/05.04.2011 cofinanțat din fonduri europene și bugetul de stat în cadrul programului “Eficientizarea societății prin modernizarea proceselor de producție și creșterea gradului de integrare a producției” administrat de Ministerul Economiei Comerțului și Mediului de Afaceri, cu valoarea totală a cheltuielilor eligibile de 15.615.129,60 ron, din care fonduri nerambursabile în valoare de 7.807.564,80 ron. Din această valoare a fost acordată ca prefinanțare suma de 2.730.000 ron.

Politici aferente stocurilor

Stocurile materiale sunt înregistrate la costul de achiziție care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achiziției precum și alte costuri pentru a aduce stocurile la formă și în locul de utilizare. La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează și înregistrează în contabilitate pe baza principiului F.I.F.O (primul intrat – primul ieșit).

Costul produselor finite, producției neterminate include materiile prime, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe și indirecte de producție, dar exclude cheltuielile cu dobânzile, vânzarea și distribuția. Sunt create provizioane pentru materialele cu mișcare lentă, uzate fizic și moral.

Politici aferente creanțelor și datoriilor

Creanțe

Creanțele sunt prezentate la valoarea netă, după constituirea provizioanelor pentru clienții incerti, debitori diverși. Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor se supune prevederilor legale în vigoare. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate, pe baza aprobărilor date de Consiliul de Administrație.

Diferențele de curs valutar aferente creanțelor în devize la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei respective.

Datorii

Prezentarea datoriilor în bilanț se face în funcție de durata de decontare, în datorii pe termen scurt (sub un an) și datorii pe termen lung (peste un an).

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală. Actualizarea valorii datoriilor în valută, în sold la sfârșitul anului, se face la raportul de schimb de la acea data, diferențele fiind recunoscute ca și venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se refera.

Pensii și alte beneficii după pensionare.

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de asigurări sociale, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și deci nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Societatea oferă salariaților la pensionare conform contractului colectiv de muncă (CCM) 2 salarii brute realizate de salariat în luna anterioară pensionării.

Politici aferente disponibilităților banesti si echivalente de numerar

Numerar și echivalente de numerar.

Acestea cuprind disponibilitățile pe termen scurt la bănci și casieria societății, precum și alte investiții financiare pe termen scurt. Acestea sunt evidențiate distinct și contabilizate pe fiecare tip de valuta în 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.

La 31 decembrie 2011 cursul oficial de schimb utilizat a fost :

1 USD = 3,3393 lei

1 EURO = 4,3197 lei.

Situația disponibilităților bănești în devize și pe bănci se prezintă astfel:

Banca \ Moneda	RON	EUR	USD	TOTAL RON
Trezorerie	3.871,66	-	-	3.871,66
Banca Comercială Română	151.569,12	17.794,54	-	228.436,19
RBS Bank	45.967,44	256,51	-	47.075,49
Raiffeisen Bank	34.998,13	-	1.753,18	40.852,52
BRD Slatina	647,13	0,66	2.504,65	9.013,76
Garanti Bank	8.996,75	6.883,31	-	38.730,58
TOTAL	246.050,23	24.935,02	4.257,83	367.980,20

Împrumuturi.

Împrumuturile pe termen scurt si mediu sunt înregistrate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului contabil. Dobânda acumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an”.

Actualizarea valorii împrumuturilor în valuta, în sold la sfârșitul anului, se face la cursul de schimb de la 31 decembrie, diferențele fiind recunoscute ca și venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se referă.

Politici aferente investițiilor financiare

SC ALTUR SA investește în valori mobiliare cotate, prezentarea în bilanț a acestora făcându-se la investiții financiare pe termen lung.

La intrare, valorile mobiliare se înregistrează la cost. La ieșirea din patrimoniu acestea sunt evaluate și scăzute din gestiune pe baza metodei FIFO (primul intrat, primul ieșit).

În situațiile financiare anuale, valorile mobiliare sunt prezentate la costul de achiziție ca investiții financiare pe termen lung. Nu au fost constituite ajustări pentru pierdere de valoare conform pct.70 al.(1) și (2) din OMFP 3055/2009 întrucât s-a estimat că reducerea valorii acțiunilor nu are caracter permanent. Valoarea justă (de cotație) la data bilanțului este prezentată în *nota 7*.

Politici aferente capitalurilor proprii

Componența capitalurilor proprii ale SC ALTUR SA este următoarea:

- j) capital social
- k) prime de capital
- l) rezerve din reevaluare
- m) rezerve
- n) profitul sau pierderea reportat
- o) profitul sau pierderea exercițiului financiar

Acțiunile SC ALTUR SA sunt cotate pe piața de capital.

Conturile de capitaluri proprii reflectă în bilanț rezultatul diferenței dintre activele și datoriile din bilanț.

Politici aferente veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor

Veniturile sunt recunoscute de societate drept majorări ale beneficiilor economice în timpul exercițiului financiar, în urma intrărilor sau măririi valorii activelor în timpul exercițiului financiar .

Veniturile din vânzarea produselor sunt recunoscute în momentul în care societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor. Evidențierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare și rabat comercial.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute la data încheierii execuției și sunt evaluate pe baza devizelor întocmite.

Cheltuielile sunt recunoscute de societate drept diminuări de beneficii economice în timpul exercițiului financiar, în urma diminuării de active sau creșterii de datorii.

Momentul recunoașterii cheltuielilor se stabilește pe bază de raționament profesional care are la bază contabilitatea de angajamente și principiul conectării veniturilor care au fost generate într-o anumită perioadă cu cheltuielile aferente .

Rezultatul exercițiului reflectă performanța întreprinderii și este redat în contul de profit și pierdere al perioadei.

Distribuirea profitului este considerată eveniment ulterior datei bilanțului, prin urmare acest eveniment va produce efecte în exercițiul financiar următor. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influența rezultatul exercițiului curent astfel: dacă rezultatul reportat este o pierdere, acesta se va acoperi din rezultatul exercițiilor viitoare, dacă rezultatul este profit, distribuirea este cea aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 7

PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

La începutul exercițiului financiar 2011, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 82.438.833,80 lei, reprezentând 824.388.338 acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 lei.

In cursul anului 2011 capitalul social nu a avut modificari

Structura acționariatului la 31.12.2011 este următoarea :

Acționar	Procent deținut (%)	Număr de acțiuni	Valoare nominală	Valoare (lei)
Mecanica Rotes SA	28,1504	232.068.388	0,1 lei	23.206.839
Celule Electrice SA	14,8137	122.122.708	0,1 lei	12.212.271
Alți acționari pers.juridice	42,4076	349.603.104	0,1 lei	34.960.310
Acționari persoane fizice	14,6283	120.594.138	0,1 lei	12.059.414
Total	100%	824.388.338	0,1 lei	82.438.834

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

Valorile mobiliare deținute la 31.12.2011 de SC ALTUR SA se prezintă astfel:

A) ACTIUNI COTATE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

DENUMIRE	Nr. acțiuni	Valoare medie/ acțiune	Valoare (RON)	Preț piața	Valoare piața	Diferența favorabila	Diferența nefavorabila
ROMPETROL	19.350.000	0,1100	2.128.500,00	0,0383	741.105,00		1.387.395,00
SIF1	4.443.500	3,4287	15.235.240,28	0,9030	4.012.480,50		11.222.759,78
SIF2	4.750.800	3,1311	14.875.350,40	1,0800	5.130.864,00		9.744.486,40
SIF3	3.490.000	1,5403	5.375.773,22	0,5670	1.978.830,00		3.396.943,22
SIF4	2.991.200	1,2647	3.783.112,20	0,5710	1.707.975,20		2.075.137,00
SIF5	2.016.000	4,2925	8.653.629,06	1,0570	2.130.912,00		6.522.717,06
VULTURUL COMARNIC	641.705	1,8726	1.201.659,00	0,4500	288.767,25		912.891,75
BANCA TRANSILVANIA	51.507	1,1931	61.452,02	0,8840	45.532,19		15.919,83
ARGUS	3.139.800	3,5134	11.031.364,45	4,0000	12.559.200,00	1.527.835,55	
GALFINBAND	53.262	4,9519	263.747,12	1,0900	58.055,58		205.691,54
TOTAL	40.927.774		62.609.827,75		28.653.721,72	1.527.835,55	35.483.941,58

B) ACTIUNI SOCIETATI NECOTATE LA BURSA

DENUMIRE	Nr. acțiuni	Valoare medie/ acțiune	Valoare (RON)
ALPROM	58.000	5,03257	291.889,50
VILCART	31.000	73,7000	2.284.700
TOTAL			2.576.589,50

TOTAL A)+B)			65.186.417,25
--------------------	--	--	----------------------

Societatea nu a constituit ajustări pentru pierderea de valoare conform pct.56(5) si pct.70 al.(1) si al.(2) din OMFP 3055/2009 întrucât a estimat că reducerea valorii acțiunilor nu are caracter permanent, fapt pentru care influențele au fost prezentate distinct în nota explicativă numărul 7, fără a afecta contul de profit și pierdere.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 8

Informații privind salariații si membrii organelor de administrație, conducere si supraveghere

- Administratorii societății au primit în cursul exercițiului financiar 2011 indemnizații în conformitate cu hotărârea AGA și prevederile Legii 31/ 1990.
- Conducerea executivă a fost salarizată conform Hotărârii Consiliului de Administrație.
- Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.
- Nu au fost acordate credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului financiar 2011, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, justificate în termen legal.
- Nu există obligații de genul garanțiilor asumate de societate în numele directorilor și administratorilor.

Informații privind salariații

În cursul anului 2011 numărul de personal al societății a variat de la 755 la 01 ianuarie 2011 la 688 la 31 decembrie 2011. Motivele acestei variații au fost următoarele:

1. s-a desfășurat contractul de muncă la un număr de 68 de salariați, din care:
 - încetare de drept a contractului de muncă 44 salariați, din care 3 pensionați, 40 prin încetarea contractului de muncă pe perioadă determinată și 1 decedat;
 - încetare din inițiativa salariatului 23 salariați, din care 6 prin acordul părților și 17 prin demisie;
 - încetare din inițiativa societății 1 salariat pe motive disciplinare;
2. s-a suspendat contractul de muncă pentru îngrijirea copilului până la 2 ani la un salariat;
3. nu au fost făcute angajări;
4. au reluat activitatea după suspendarea contractului de muncă pentru îngrijirea copilului până la 2 ani un număr de 2 salariați.

Numărul mediu de salariați aferent exercițiului financiar 2011 calculat în conformitate cu punctul 5.75. lit a) a fost de 701.

Numărul mediu de salariați aferent exercițiului financiar 2011 calculat în conformitate cu punctul 5.75. lit a) a variat de la 749 în luna ianuarie 2011 la 688 în luna decembrie 2011.

În cursul anului 2011 numărul de salariați cu contractul de muncă suspendat pentru îngrijirea copilului până la 2 ani a variat de al 4 la 01 ianuarie 2011 la 3 la 31 decembrie 2011.

Structura personalului la 31.12.2011 a fost următoarea:

- Personal direct productiv 571 ,
- Personal indirect productiv 73 ,
- Personal TESA 44 ,
- TOTAL 688 persoane.

Tabelul 2. Numărul mediu de salariați în cursul lunilor pentru anul 2011 pe categorii de personal*

LUNA	TOTAL	Personal direct productiv	Personal indirect productiv	Personal TESA
Ianuarie	749	627	74	48
februarie	711	589	74	48
martie	708	587	73	48
aprilie	704	583	73	48
mai	701	580	73	48
iunie	699	578	73	48
iulie	695	577	73	45
august	693	575	73	45
septembrie	690	573	73	44
octombrie	689	572	73	44
noiembrie	687	570	73	44
decembrie	688	571	73	44
MEDIA ANUALĂ	701	582	73	46

Notă: nu sunt cuprinși salariații cu contractul de muncă suspendat pentru îngrijirea copilului până la 2 ani

Indemnizațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost în anul 2011 în suma de 115.526 lei.

Cheltuielile cu salariile personalului aferente anului 2011 sunt în sumă de 18.764.861 lei, iar cele cu contribuțiile sociale în suma de 5.278.397 lei.

Președinte al Consiliului de Administrație
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	AN 2010	AN 2011
<u>1. Indicatori de lichiditate.</u>		
- Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,20	1,04
- Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,77	0,68
<u>2. Indicatori de risc.</u>		
- Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,92	2,39
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$ (număr de ori)	6,1	1,42
<u>3. Indicatori de activitate.</u>		
- Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}}$ (număr de ori)	8	7
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$ (nr. zile)	51	53
- Viteza de rotație a creditelor – furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 365$ (nr. zile)	56	62

$$\text{-Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \text{ (nr. de ori)} \quad \mathbf{1,13} \quad \mathbf{1,14}$$

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} \text{ (nr. de ori)} \quad \mathbf{0,79} \quad \mathbf{0,76}$$

4. Indicatori de profitabilitate.

$$\text{- Rentabilitatea capitalului angajat} = \frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100 \quad \mathbf{3,79\%} \quad \mathbf{1,52\%}$$

$$\text{- Marja brută din vânzări} = \frac{\text{Rezultatul brut al Cifrei de afaceri nete}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 \quad \mathbf{8,48\%} \quad \mathbf{10,28\%}$$

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

$$\text{rezultatul pe acțiune} = \frac{\text{profit net}}{\text{numarul ponderat de actiuni}} \quad \mathbf{0,004} \quad \mathbf{0,0005}$$

Președinte al Consiliului de Administrație
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 10
ALTE INFORMAȚII

Informații referitoare la prezentarea societății

✓ SC ALTUR SA are sediul în Municipiul Slatina, str. Pitești nr. 114, Jud. Olt, România.

Societatea a fost înființată în anul 1979 sub denumirea de Întreprinderea de Piese Turnate din Aluminii și Pistoane Auto, iar în anul 1991 este transformată în societate pe acțiuni cf. HG. 116/1991 sub denumirea ALTUR SA .

Obiectul de activitate al SC ALTUR SA îl reprezintă: proiectarea, producerea și comercializarea în țară și străinătate a pistoanelor pentru autovehicole, a pieselor turnate din aluminiu, inclusiv servicii de asistență tehnică.

SC ALTUR SA este o societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea este înregistrată la Camera de Comerț și industrie Olt –cod unic de înregistrare 1520249 – atribut fiscal RO.

Acțiunile societății sunt cotate la Bursa de Valori categoria II cu indicativ ALT.

Evidența acționarilor și a acțiunilor este ținută de Depozitarul Central București.

Informații privind relațiile societății cu filiale, entități afiliate

Societatea nu are entități afiliate la care să dețină participații.

Informații privind bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv.

✓ Tranzacțiile în valută efectuate de societate sunt înregistrate la cursurile de schimb valabile la data efectuării tranzacțiilor. Diferențele de curs favorabile sau nefavorabile sunt înregistrate la venituri sau cheltuieli după caz.

Disponibilul în valută este convertit în lei la cursurile de schimb de la data bilanțului, publicate de Banca Națională a României.

La 31 decembrie 2011 cursul oficial de schimb utilizat a fost :

1 USD = 3,3393 lei

1 EURO = 4,3197 lei.

Informații referitoare la impozitul pe profit

Sistemul de impozitare din România a cunoscut multiple modificări în scopul îmbunătățirii colectării fiscale fiind supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care sunt retroactive.

În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de cinci ani.

În cursul exercițiului financiar 2011 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 378.405 lei. Acesta este influențat cu următoarele venituri neimpozabile și cheltuieli nedeductibile:

- Veniturile neimpozabile în suma de 1.208.469 lei reprezentând dividende încasate de la persoane juridice.
- Cheltuielile nedeductibile sunt în sumă de 1.780.664 lei și au următoarea componență :
 - 556.980 lei depasire cheltuieli sociale
 - 332.315 lei diferenta de amortizare rezultata din reevaluarea imobilizarilor (constructii)
 - 327.960 lei cheltuieli cu combustibilul conform OUG 34/14.05.2009
 - 118.223 lei depășiri cheltuieli protocol + TVA
 - 3.275 lei cheltuieli marfuri declaste
 - 15.959 lei amenzi si penalitati
 - 190.480 lei cheltuieli sponsorizare
 - 121.677 lei cheltuieli cu impozitul pe profit
 - 113.795 lei alte cheltuieli nedeductibile

A rezultat un profit fiscal în sumă de 950.600 lei care s-a impozitat cu 16% .

Din impozitul pe profit în suma de 152.096 lei s-a dedus suma de 30.419 lei reprezentând cheltuieli cu sponsorizarile deductibile din impozitul pe profit conform art.21 al.4 lit.p) din Legea 571/2003, rezultând impozitul pe profit net platit în suma de 121.677 lei.

Cifra de afaceri

Ca urmare a unui management performant bazat pe principiile economiei de piață, ALTUR SA a reușit să implementeze strategiile de dezvoltare pe termen mediu și lung, ceea ce dus la creșterea cifrei de afaceri în special pe componenta export față de nivelul din anul anterior.

Dacă în anul 2010 SC ALTUR SA realiza o cifră de afaceri de 27,5 milioane Euro, în anul 2011 a ajuns la 31,6 milioane Euro, în creștere cu 15 % față de anul 2010.

Această creștere are la bază în principal creșterea producției.

Piața externă reprezentând 94% din cifra de afaceri, fiind principala piață de desfacere a produselor realizate de societate.

Structura exportului pe țări, în 2011, se prezintă astfel :

Franța	- 34,30 %
Germania	- 28,20 %
Polonia	- 15,55 %
Cehia	- 13,01 %
Italia	- 4,51 %
Alții	- 4,43 %

Structura produselor ținând cont de destinația lor se prezintă astfel :

- industria auto – 94 %
- alte ramuri industriale – 6 %

Leasing financiar

SC ALTUR SA are incheiate urmatoarele contracte de leasing:

- Contract de leasing financiar încheiat cu Deutsche Leasing pentru achiziția a doua *Centre de prelucrare HAAS*, încheiat la data 11.11.2009. Valoarea contractului este în sumă de 170.293,01 Euro fără TVA, din care valoarea avansului este de 30.991,37 Euro și 123.965,49 Euro valoarea finanțată. Durata leasingului este de 3 ani, iar la încetarea contractului societatea se obligă sa cumpere bunul.

La 31 decembrie 2011 valoarea ratelor de capital ramase de plata pana la finalizarea contractului de leasing este de 44.690,54 Euro. Dobânda aferenta perioadelor viitoare este in sumă de 2.110,57 Euro.

- Contract de leasing financiar încheiat la 01.02.2010 cu SC Eco Leasing Solutions pentru achiziția unui Mercedes Benz Sprinter in valoare de 14.594 Euro. Durata leasingului este pana la 12.05.2012, iar la încetarea contractului societatea se obligă sa cumpere bunul. La 31 decembrie 2011 valoarea ratelor de capital ramase de plata pana la finalizarea contractului de leasing este de 2.920 Euro. Dobânda aferenta perioadelor viitoare este in sumă de 88 Euro.

- Contract de leasing financiar încheiat la 01.02.2010 cu SC Eco Leasing Solutions pentru achiziția unui autoturism Dacia Logan Prestige 1,5 DCI in valoare de 4.419 Euro. Durata leasingului este pana la 05.03.2012, iar la încetarea contractului societatea se obligă sa cumpere bunul. La 31 decembrie 2011 valoarea ratelor de capital ramase de plata pana la finalizarea contractului de leasing este de 570 Euro. Dobânda aferenta perioadelor viitoare este in sumă de 12 Euro.

- Contract de leasing financiar încheiat la 21.07.2011 cu SC Unicredit Leasing pentru achiziția unui autoturism BMW X6 in valoare de 29.362 Euro. Durata leasingului este pana la 30.09.2014, iar la încetarea contractului societatea se obligă sa cumpere bunul. La 31 decembrie 2011 valoarea ratelor de capital ramase de plata pana la finalizarea contractului de leasing este de 26.207,12 Euro. Dobânda aferenta perioadelor viitoare este in sumă de 4.274,96 Euro.

Onorarii plătite auditorilor

În exercițiul financiar 2011, societatea a plătit pentru auditul extern suma de 15.361 lei.

Managementul riscurilor

Datorită complexității activității pe care o desfășoară, SC ALTUR SA este supusă unor riscuri variate: riscul valutar, riscul de creditare, riscul de dobândă, riscul de preț, riscul de lichiditate.

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar deoarece aproximativ 94% din activitatea societății o reprezintă exportul unde decontarea se face în valută. Fluctuațiile cursului de schimb sunt greu de anticipat, iar o eventuală apreciere sau depreciere poate afecta semnificativ veniturile societății.

Riscul de dobândă

În ultimii ani s-a constatat o scădere continuă a nivelului dobânzilor pe piața monetară.

Rata dobânzii aferentă creditelor contractate nu a avut fluctuații care să creeze dificultăți în activitatea financiară.

Riscul de preț

Societatea nu este expusă riscului de preț, deoarece stabilirea prețului de vânzare către clienții societății are în vedere prețul de achiziție al materiei prime în funcție de evoluția principalei piețe a aluminiului London Metal Exchange.

Riscul de creditare

Activele financiare care expun societatea la risc de creditare sunt în principal creanțele din activitatea de bază. Riscul de creditare aferent creanțelor comerciale este limitat, ca urmare a numărului mare de clienți .

Riscul de lichiditate

Politica societății este de a genera suficiente lichidități astfel încât să-și poată achita obligațiile la termenele scadente.

Președinte al Consiliului de Administrație
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin