

Situații financiare proprii:

CUPRINS

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Note la situațiile financiare
 - o Nota 1 – Active immobilizate
 - 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 7 – Participații și surse de finanțare
 - o Nota 9 – Exemple de calcul și analiza principalilor indicatori economico-financiari

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 martie 2012

- lei -

Element al Capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 martie 2012
		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	-	-	1.788	1.788	23.777.084
Rezerve legale	479.299	-	-	-	-	479.299
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	122.072	1.788	1.788	-	-	123.860
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	851.817	-	-	-	851.817
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	378.405	293.049	293.049	-	671.454
Repartizare Profit	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
TOTAL Capitaluri proprii	108.817.664	294.837	294.837	1.788	1.788	109.110.713

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 :

		31.12.2011	31.03.2012
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	23.777.084
Rezerve legale		479.299	479.299
Rezerve statutare sau contractuale		-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		122.072	123.860
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	851.817	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	378.405	671.454
Repartizare profit	SOLD C SOLD D	-	-
TOTAL Capitaluri proprii		108.817.664	109.110.713

NOTĂ LA MODIFICAREA CAPITALULUI PROPRIU

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

În cursul anului 2012, capitalul social nu a avut modificari.

Primele de emisiune aflate în sold la 31.12.2011 în sumă de 1.135.150 lei nu au suferit modificari în cursul trimestrului I al anului 2012.

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 2012 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 23.777.084 lei are următoarea componență :

- 7.617.430 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 31.03.2012 în sumă de 123.860 din care 122.072 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în anii precedenți și 1.788 lei rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în trimestrul I al anului 2012.

Profitul contabil în sumă de 378.405 lei aferent anului 2011 va fi înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare de către AGA la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori. În primul trimestru al anului 2012 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 293.048 lei.

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 Ianuarie 2012	Cresteri	Cedari, tran- sferuri si alte regularizari	Sold la 31-Martie 2012	Sold la 01 Ianuarie 2012	Ajustari inreg in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31-Martie 2012
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 immobilizari necorporale in curs	2	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 1 + 2)	3	336,858	-	-	336,858	336,858	-	-	336,858
IMOBILIZARI CORPORALE Terenuri	4	7,547,000	-	-	7,547,000	-	-	-	-
Constructii	5	21,604,300	-	-	21,604,300	1,389,889	185,941		1,575,830
Instalatii tehnice si mijloace de transport	6	54,106,281	3,816,711	132,536	57,790,456	34,867,235	857,640	129,975	35,594,900
Mobilier, aparatura birotica	7	171,509	-	33,506	138,003	122,818	2,190	33,506	91,502
Avansuri si immobilizari corporale in curs	8	4,908,927	6,075,002	8,213,276	2,770,653	-	-	-	-
TOTAL (rd. 4 la 8)	9	88,338,017	9,891,713	8,379,318	89,850,412	36,379,942	1,045,771	163,481	37,262,232
IMOBILIZARI FINANCIARE	10	65,186,417	-	-	65,186,417	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 3+9+10)	11	153,861,292	9,891,713	8,379,318	155,373,687	36,716,800	1,045,771	163,481	37,599,090

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 861 și au valoarea de inventar de 19.299.847,25 lei.

În cursul trimestrului I al anului 2012 societatea a pus în funcțiune mijloace fixe în sumă de 7.957.840 lei, constând în instalații tehnice, mijloace de transport, achiziționate de la terți în suma de 6.674.173 lei și instalații tehnice realizate în regie proprie în suma de 1.283.667 lei.

Imobilizările în curs de execuție în sumă de 1.336.068 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 31.03.2012 sunt în suma de 1.434.585 lei, din care 863.841,04 lei reprezintă avansuri pentru achiziția unei clădiri de la SC Vitimas SA Tecuci; 332.252 lei avans pentru un cuptor de topire aliaje de Al – tip S-G5K15CH; 148.300 lei avansuri achitate pentru achiziția de autovehicule; 23.000 lei avans achitat pentru achiziția unui cuptor de topitorie; 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 2012</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 31 martie 2012</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	-	2.393	211.499

In cursul trimestrului I al anului 2012 au fost diminuate ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale ca urmare a ieșirii din patrimoniul societății a mijlocului fix pentru care erau înregistrate ajustări.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți existente la 31.03.2012 au fost înregistrate în anii anteriori la valoarea netă a facturilor neîncasate de la clienții incerti prezentați în nota explicativă nr.5 .

Clienții incerti sunt acționați în justiție și sunt în curs de soluționare.

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	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
Profit net de repartizat:	-	-
- rezeva legală	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
- surse proprii de finanțare	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Nu este cazul, deoarece profitul se repartizeaza la inchiderea exercitiului financiar conform aprobarii AGA.

Președinte al Consiliului de Administrație
Ec. BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cîrstea Marin

NOTA 5

SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

- lei -

Creațe	Sold la 31 Martie 2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	40.410.541	40.410.541	-
I. Creațe comerciale, din care:	23.246.484	23.246.484	-
Furnizori debitori	-	-	-
Clienți	23.246.484	23.246.484	-
II. Creațe în legătură cu personalul	47.986	47.986	-
III. Creațe cu statul și instituțiile publice, din care:	12.090.935	12.090.935	-
- TVA sumă negativă	6.716.056	6.716.056	-
- Subvenții pentru investiții	5.077.565	5.077.565	-
- Concedii medicale plătite ce urmează a fi recuperate din FNUASS	67.525	67.525	-
- alte creanțe cu bugetul statului	229.789	229.789	-
IV. Debitori diverși	2.812.069	2.812.069	-
V. Sume în curs de clarificare	2.213.067	2.213.067	-

Clienții neîncasați la 31.03.2012 prezintă următoarea structură :

3.718.221 lei – clienți interni
19.512.410 lei – clienți externi
126.326 lei – clienți incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 12.970.547 lei, din care:

TRW Franta - 6.724.283 lei
TRW Polonia - 3.226.682 lei
TRW Cehia - 2.021.391 lei
TRW Germania - 998.191 lei

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

Principalii clienți incerti la 31.03.2012 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 decembrie 2011- martie 2012 în sumă de 6.716.056 lei s-a solicitat la DGAMC București compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

- lei -

Datorii	Sold la 31 Martie 2012	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	65.041.806	62.438.073	2.603.733	
Sume datorate instituțiilor de credit	32.908.917	30.387.771	2.521.146	-
Dobânzi de plătit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	371.431	371.431	-	-
Datorii comerciale (furnizori, cambii)	25.356.568	25.356.568	-	-
Datorii cu personalul	449.414	449.414	-	-
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	2.658.744	2.658.744	-	-
TVA neexigibilă	32.204	32.204	-	-
Dividende af.anului 2004 ramase de plata	92.221	92.221	-	-
Creditori diversi	2.910.147	2.910.147		
Rate leasing ramase de plata	262.160	179.573	82.587	-

Societatea are la 31 martie 2012 contractate următoarele credite:

- D) 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 31.03.2012 creditul descoperit de cont tras este de 1.500.000 EUR, respectiv 6.568.650 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 31.03.2012 valoarea ratelor ramase de plata este de 125.979,72 EURO, respectiv 551.677,79 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 Garanti Bank SA - Suc. România, cu scadența la 15.03.2013.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.03.2012 este de 949.071 EURO, respectiv 4.156.076,82 lei.

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 31.03.2012 soldul creditului de investitii din *facilitatea 1* era în suma de 62.948,94 EURO respectiv 275.659,70 lei.

c) Credit pentru finanțarea activității curente in valoare totala de 4.400.000 lei, cu scadenta la 05.03.2013. Creditul se acordă cu o dobândă de ROBOR 1 M plus 5,5 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.03.2012 este de 2.540.900 lei.

Creditele deschise la Garanti Bank SA sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilului constând în teren în suprafață de 3.259,82 mp și construcțiile – cantina în suprafață de 567,88 mp, stație reglare gaze în suprafață de 14,93 mp;
- gaj asupra conturilor deschise la Garanti Bank;
- gaj asupra stocurilor de produse finite in valoare de minim 1.040.000 EURO;
- gaj asupra creantelor provenind din relatia comerciala cu M&G Italy S.P.A., SC Anorom SRL, SC Automobile-Dacia SA si SC Renault Industrie Roumanie SRL;
- gaj asupra creantelor provenind din rambursarile de TVA de la ANAF.

III) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit pentru finanțarea activității curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garantie în suma totală de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA, cu scadența la 31.05.2012.

Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1W plus 3,75% pe an. Valoarea creditului tras la 31 martie 2012 este de 3.797.271,68 EURO, respectiv 16.628.632,41 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 31.03.2012 soldul creditului de investitii este de 2.187.320,52 lei.
Creditele sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constând în teren în suprafață de 16.711 mp împreună 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 împreună cu două construcții Hala Turnare Statica în suprafață de 9.880 mp si Depozit în suprafață 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 achiziționa din creditul de investitii.

Principalii furnizori neachitați se prezintă astfel:

SC ALRO SA cu un sold de 16.813.263 lei reprezentând 66,31% 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 scadența la 60 de zile.

CEZ VÂNZARE cu un sold de 1.729.079 lei aflată în termen legal de decontare, reprezentând 6,82% din totalul furnizorilor neachitați .

Artexim Mondopal cu un sold de 667.571 lei reprezentând 2,63% din totalul furnizorilor neachitați.

Micro-Top Consulting cu un sold de 718.602 lei reprezentând 2,83% din totalul furnizorilor neachitați.

GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 643.819 lei reprezentând 2,54% din totalul furnizorilor neachitați.

Recal Sim SRL cu un sold de 634.496 lei reprezentând 2,50% din totalul furnizorilor neachitați.

KBM Affilips Olanda cu un sold de 333.185 lei reprezentând 1,31% din totalul furnizorilor neachitați.

Datoriile către personal sunt datorii curente plătite în luna aprilie 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 31.03.2012 aferente lunilor ianuarie, februarie și martie 2012 s-a solicitat la DGAMC București compensarea 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 7

PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

La începutul exercițiului financiar 2012, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 2.438.833,80 lei, reprezentând 824.388.338 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei.

In cursul trimestrului I al anului 2012 capitalul social nu a avut modificari

Structura acționariatului la 31.03.2012 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.

In cursul trimestrului I al anului 2012 nu au fost efectuate achiziții sau vânzări de valori mobiliare.

Valorile mobiliare deținute la 31.03.2012 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	0,0390	754.650,00		1.373.850
SIF1	4.443.500	3,4287	15.235.240,28	1,0670	4.741.214,50		10.494.025,78
SIF2	4.750.800	3,1311	14.875.350,40	1,3050	6.199.794,00		8.675.556,40
SIF3	3.490.000	1,5403	5.375.773,22	0,7130	2.488.370,00		2.887.403,22
SIF4	2.991.200	1,2647	3.783.112,20	0,7250	2.168.620,00		1.614.492,20
SIF5	2.016.000	4,2925	8.653.629,06	1,4000	2.822.400,00		5.831.229,06
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	1,1410	58.769,49		2.682,53
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	0,8600	45.805,32		217.941,80
TOTAL	40.927.774		62.609.827,75		32.127.590,56	1.527.835,55	32.010.072,74

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 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	31.03.2011	31.03.2012
<u>1. Indicatori de lichiditate.</u>		
- Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,21	1,03
- Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,84	0,68
<u>2. Indicatori de risc.</u>		
- Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,98	2,39
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$ (număr de ori)	5,1	1,83
<u>3. Indicatori de activitate.</u>		
- Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}}$ (număr de ori)	9	6
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90$ (nr. zile)	54	59
- Viteza de rotație a creditelor – furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 90$ (nr. zile)	58	66
- Viteza de rotație a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri} \times 360/90}{\text{Active imobilizate}}$ (nr. de ori)	1,45	1,12
- Viteza de rotație a activelor totale = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$ (nr. de ori)	0,24	0,18

4. Indicatori de profitabilitate.

-	Rentabilitatea capitalului angajat = $\frac{\text{Profit \u00eenaintea pl\u0103\u0219ii dob\u00e2nzii \u0219i impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	0,87%	0,62%
-	Marja brut\u0103 din v\u00e2nz\u0103ri = $\frac{\text{Rezultatul brut al Cifrei de afaceri nete}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	5,87%	2,46%

5. Indicatori privind rezultatul pe ac\u021biune

rezultatul pe ac\u021biune=	$\frac{\text{profit net}}{\text{numarul ponderat de ac\u021biuni}}$	0,0008	0,0004
-----------------------------	---	---------------	---------------

Pre\u0219edinte al Consiliului de Administra\u021bie
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv
Ing. Ni\u0219u Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. C\u00earstea Marin