
ALTUR S.A.

SITUATII FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012

Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1286 /
2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara

Cuprins

Contul de profit si pierdere	3
Situatia rezultatului global.....	4
Situatia pozitiei financiare.....	5
Situatia modificarilor capitalului propriu.....	6
Situatia modificarilor capitalului propriu.....	7
Situatia fluxurilor de trezorerie.....	8
1. Informatii despre Societate.....	9
2. Principii, politici si metode contabile.....	9
2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare	9
2.2 Principalele politici contabile	10
2.3 Adoptarea pentru prima data a IFRS	22
3. Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative.....	30
4. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare.....	32
5. Cifra de afaceri	36
5.1. Venituri din vanzarea de bunuri.....	36
5.2. Venituri din servicii.....	36
5.3. Venituri din chirii	37
6. Alte venituri din exploatare.....	37
7. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	37
8. Alte cheltuieli	38
9. Cheltuieli si venituri financiare.....	39
10.Impozit pe profit.....	40
11.Imobilizari corporale	42
12.Investitii imobiliare	43
13.Imobilizari necorporale	44
14.Imobilizari financiare.....	45
14.1 Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere	45
14.2 Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)	47
15.Alte active/ datorii financiare	47
15.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi.....	47
15.2 Leasing financiar	49
16.Stocuri	51
17.Creante.....	51
18.Numerar si echivalente de numerar	53

19. Capital social si rezerva legala	54
19.1 Capital social.....	54
19.2 Rezerva legala	55
20. Subventii pentru investitii.....	55
21. Furnizori si alte datorii curente	56
22. Prezentarea partilor afiliate	57
23. Rezultatul pe actiune.....	57
24. Angajamente si contingente	58
25. Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare.....	59

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

	Note	Anul incheiat la	Anul incheiat
		31 decembrie	la 31
		2012	decembrie
		RON	2011
		RON	RON
Vanzare de bunuri	5.1	111.516.183	133.230.272
Prestare de servicii	5.2	443.268	476.984
Venituri din chirii	5.3	187.668	201.613
Cifra de afaceri		112.147.119	133.908.869
Alte venituri din exploatare	6	512.857	314.741
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		(4.578.011)	(7.065.195)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele folosite		(67.397.884)	(85.607.556)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(20.947.154)	(25.946.253)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	10,12	(4.753.314)	(3.961.872)
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor	10,12	(397.768)	-
Cheltuieli cu utilitatile		(7.406.686)	(7.292.594)
Alte cheltuieli	8	(14.706.417)	(14.497.594)
Costuri financiare	9	(5.638.013)	(7.182.583)
Venituri financiare	9	9.410.159	4.354.611
Profit inainte de impozitare		5.400.910	1.154.964
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(90.665)	(7.930)
Profitul exercitiului financiar		5.310.245	1.147.034

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 64 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 aprilie 2013.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General Executiv
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie 2011
Note	RON	RON
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluarea mijloacelor fixe	11 (1.841.263)	-
Minus impozitul aferent rezervelor din reevaluare	10 294.602	-
	(1.546.661)	-
Total rezultat global	3.763.584	1.147.034

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 64 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 aprilie 2013.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General Executiv
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia pozitiei financiare

La 31 decembrie 2012

	Note	31 decembrie 2012 RON	31 decembrie 2011 RON	1 ianuarie 2011 RON
ACTIVE				
Imobilizari corporale	11	51.044.531	50.223.391	43.045.953
Investitii imobiliare	13	296.000	314.484	210.000
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	14.1	32.454.437	27.417.769	21.212.509
Actiuni detinute la filiale	14.2	4.364.700	2.284.700	-
Active circulante				
Stocuri	16	19.557.644	16.774.510	12.734.457
Creante comerciale si similare	17	34.580.544	39.995.916	28.139.703
Cheltuieli inregistrate in avans		142.218	96.821	157.838
Numerar si depozite pe termen scurt		821.145	609.152	1.406.946
Total active		143.261.219	137.716.743	106.907.406
CAPITAL PROPRIU SI DATORII				
Capital propriu				
Total Capital social, din care:	19	279.882.400	279.882.400	279.882.400
- Capital subscris		82.434.541	82.434.541	82.434.541
- Ajustari ale capitalului social		197.447.859	197.447.859	197.447.859
Prime de capital		(1.101.162)	1.135.150	1.135.150
Rezerva legala si alte rezerve de capital	19	6.197.885	5.918.711	5.918.711
Rezerve din reevaluare	11	19.606.876	18.837.793	18.837.793
Rezultat reportat		(232.280.352)	(237.319.091)	(238.466.125)
Total capital propriu		72.305.647	68.454.963	67.307.929
Datorii pe termen lung				
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15	8.198.819	2.601.708	1.002.693
Subventii	20	7.541.795	7.836.720	40.442
Datorii privind impozitele amanate	10	1.628.260	1.951.902	2.065.649
Datorii curente				
Datorii comerciale si similare	21	23.073.353	29.595.065	25.086.313
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15	30.513.345	27.276.385	11.275.307
Impozitul pe profit de plata	10	-	-	129.073
Total capital propriu si datorii		143.261.219	137.716.743	106.907.406

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 64 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 aprilie 2013.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General Executiv
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

**Situatia modificarilor capitalului propriu
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012**

	Capital social	Prime de capital	Rezerva legala	Alte rezerve de capital	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
La 1 ianuarie 2012	279.882.400	1.135.150	3.465.392	2.453.319	18.837.793	(237.319.091)	68.454.963
Profitul perioadei						5.310.245	5.310.245
Alte elemente ale rezultatului global					(1.546.661)		(1.546.661)
Total rezultat global	-	-	-	-	(1.546.661)	-	(1.546.661)
Transfer rezerva din reevaluare					87.100		87.100
Transferul rezervei din reevaluare realizate				9.128	(7.668)	(1.460)	-
Constituire rezerva legala			270.046			(270.046)	-
La 31 decembrie 2012	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.462.447	17.370.564	(232.280.352)	72.305.647

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

	Capital social	Prime de capital	Rezerva legala	Alte rezerve de capital	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
La 1 ianuarie 2011	279,882,400	1,135,150	3,465,392	2,453,319	18,837,793	(238,466,125)	67,307,929
Profitul perioadei	-					1,147,034	1,147,034
Alte elemente ale rezultatului global	-					-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	1,147,034	1,147,034
La 31 decembrie 2011	279,882,400	1,135,150	3,465,392	2,453,319	18,837,793	(237,319,091)	68,454,963

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 64 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 aprilie 2013.

Presedinte al Consiliului de Administratie
 Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General Executiv
 Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director Economic
 Ec. Cirstea Marin

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

Metoda directa

Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2012 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2011 RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	127.409.573	151.831.535
Plati catre furnizori si angajati	(127.531.043)	(152.966.246)
Dobanzi platite	(1.862.258)	(1.187.926)
Impozit pe profit platit	(141.120)	(258.752)
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	(2.124.848)	(2.581.389)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitia de actiuni	(2.688.321)	(10.963.500)
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(7.758.892)	(9.570.723)
Incasarea din vanzari de imobilizari corporale	17.360	500.893
Dobanzi incasate	6.696	5.758
Dividende incasate	2.531.568	1.208.469
Venituri din cedari investitii financiare	1.109.048	11.441.673
Cheltuieli din cedari investitii financiare	(1.006.522)	(14.232.567)
Trezorerie neta din activitati de investitie	(7.789.063)	(21.609.997)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung	7.236.721	5.663.443
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(325.846)	(358.650)
Dividende platite	-	-
Variatie credite pe termen scurt	3.105.524	18.286.371
Trezorerie neta din activitati de finantare	10.016.399	23.591.164
Crestere/(scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	102.488	(600.222)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	718.656	1.318.878
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	821.144	718.656

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 64 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 aprilie 2013.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General Executiv
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director Economic
Ec. Cirstea Marin

1. Informatii despre Societate

S.C. Altur S.A. este o societate pe actiuni al carei obiect 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.

Societatea a fost infiintata in anul 1979 sub denumirea de Intreprinderea de Piese Turnate din Aluminiu si Pistoane Auto si s-a transformat in societatea comerciala pe actiuni cu denumirea de Altur S.A. in anul 1991, conform Hotararii Guvernului nr. 116/1991.

Adresa legala a Societatii este Str. Pitesti, nr. 114, Municipiul Slatina, Judetul Olt, Romania.

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

Aceste situatii financiare ale SC Altur S.A. pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 sunt autorizate pentru publicare in conformitate cu decizia administratorilor din data de 16 aprilie 2013.

2. Principii, politici si metode contabile

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

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

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, Societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti (OMFP 3055/2009). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE").

Prin urmare, Societatea a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS incepand cu 1 ianuarie 2012, respectand metodele din politicile contabile. Pentru intocmirea acestor situatii financiare, bilantul de deschidere a fost intocmit la data de 1 ianuarie 2011, inceputul primei perioade comparative. Nota 2.3 explica principalele ajustari facute pentru retratarea situatiei pozitiei financiare la data de 1 ianuarie 2011 si situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011, intocmite in conformitate cu standardele contabile romanesti, pentru adoptarea pentru prima oara a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform principiului continuitatii activitatii, conform conventiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social si rezerve, cu exceptia anumitor elemente de mijloace fixe (terenuri si cladiri), investitii imobiliare si active financiare la valoare justa prin profit si pierdere, dupa cum se prezinta in note. Situatiile financiare sunt pregatite pe baza evidentelor contabile statutare tinute in conformitate cu principiile contabile romanesti, ajustate pentru conformitate cu IFRS. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Principalele politici contabile

a) Conversii valutare

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

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

Cursul de schimb RON – USD si RON – EUR la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011 a fost:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>1 ianuarie 2011</u>
RON – USD	3,3575	3,3393	3,2045
RON – EUR	4,4287	4,3197	4,2848

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

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.

Societatea a concluzionat ca actioneaza in calitate de mandant in cadrul tuturor angajamentelor de venit ale sale. Criteriile de recunoastere descrise mai jos trebuie sa fie indeplinite la momentul recunoasterii venitului.

Venituri din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea de produse finite, produse reziduale si marfuri sunt recunoscute in momentul in care au fost transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, de obicei, la livrarea bunurilor. Evidentierea se face net de TVA, eventuale alte taxe de vanzare si rabaturi comerciale.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Venituri din prestarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie (pe baza devizelor intocmite).

Veniturile din chirii

Veniturile din chirii provenind din contractele de leasing operational pentru investitiile imobiliare sunt contabilizate liniar pe durata contractului de leasing si sunt incluse la venituri in baza naturii sale operationale.

Venituri din dividende

Veniturile sunt recunoscute cand este stabilit dreptul Societatii de a primi plata, in general, cand actionarul aproba dividendul.

Veniturile din dobanzi

Pentru activele si datoriile financiare purtatoare de dobanda, veniturile sau cheltuielile aferente dobanzilor sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective (EIR), reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

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.

Cand Societatea primeste subventii nemonetare, activul si subventia sunt inregistrate in sume brute la valoarea nominala si sunt transferate in contul de profit si pierdere pe durata de viata preconizata si a ritmului de consumare a beneficiului aferent activului suport, in rate anuale egale. Cand creditele sau forme similare de asistenta sunt furnizate de guvern sau institutii similare la o rata a dobanzii inferioara ratei aplicabile pe piata, efectul acestei dobanzi favorabile este considerat subventie guvernamentala.

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 pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012**

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Cota de impozitare este aplicata profitului impozabil si este de 16%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscali. Nu exista pierderi fiscale reportate la 31 decembrie 2012.

Impozitul amanat

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

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

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

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila. Diferentele temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, intreprinderi asociate, precum si intereselor in asocierile in participare se recunosc numai atunci cand este probabil ca diferentele temporare vor fi reversate in viitorul previzibil/ apropiat si va exista profit impozabil viitor pe seama caruia pot fi utilizate diferentele temporare deductibile.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

Modelul bazat pe cost presupune prezentarea imobilizarilor corporale la cost minus amortizare cumulata si pierderi din depreciere, iar modelul de reevaluare presupune ca imobilizarile corporale sa fie contabilizate la o valoare reevaluatata, aceasta fiind valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi din depreciere.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

Derecunoastere

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 anii 2012 si 2011.

h) Investitii imobiliare

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

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedare. Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

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 cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile.

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

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

Recunoastere initiala si evaluare

Actiunile 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.

Datoriile financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si credite sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Societatea determina clasificarea activelor si datoriilor financiare la recunoasterea initiala.

Toate activele si datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, cu exceptia activelor si datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, plus/net de costurile direct atribuibile tranzactiei.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care impun livrare de active intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a activelor si datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, dupa cum este descris mai jos:

Active si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Activele si datoriile financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachizitionarii pe termen scurt. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate care au fost separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Activele si datoriile financiare pot fi desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt desemnate la data lor initiala de recunoastere si numai daca sunt indeplinite criteriile specifice prevazute de IAS 39. Societatea nu a desemnat active sau datorii financiare in categoria valoare justa prin profit sau pierdere.

Imprumuturile acordate si creantele

Imprumuturile acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Provizioanele pentru depreciere sunt constituite atunci cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele. Societatea evalueaza la fiecare data de raportare masura in care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocazioneaza pierderi”), si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil.

Investitii in actiuni detinute pe termen lung (filiale, asociati, sau alte entitati)

Investitiile Societatii in actiuni detinute pe termen lung (in filiale, asociati, sau alte entitati) sunt evaluate la cost minus eventuale pierderi din depreciere.

Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara si date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli”. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

O parte din vanzarile Societatii sunt decontate prin compensare. Ocazional, Societatea compenseaza creantele asupra clientilor provenite din vanzari cu datoriile pentru marfuri sau servicii in cadrul unui intreg lant de societati care au datorii si creante reciproce. Aceste tranzactii sunt efectuate la valoare nominala, fara a se recunoaste o pierdere sau un profit.

Imprumuturi primite purtatoare de dobanda

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile primite purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la cheltuieli financiare.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ au expirat
- ▶ Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie generate de activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice; si (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.
- ▶ Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.
- ▶ Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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 deducere 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”).

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate prin multiplii de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

Pierderea din deprecierea activitatilor continue, inclusiv deprecierea stocurilor, este recunoscuta in contul de profit si pierdere, cu exceptia terenurilor sau cladirilor care au fost reevaluate anterior si reevaluarea a fost contabilizata in alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

La finalul fiecărei perioade de raportare se face o evaluare pentru a determina daca exista indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca a existat o schimbare in ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activului. Reversarea este limitata, astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea sa recuperabila si sa nu depaseasca nici valoarea contabila pe care ar fi avut-o activul daca nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscuta in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care activul a fost reevaluat, in acest caz, reversarea este tratata ca o crestere de reevaluare.

m) Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul din casa, conturile curente si depozitele bancare cu o scadenta sub un an. Depozitele in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare. Descoperirea de cont este dedusa din soldul disponibilitatilor pentru situatia 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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

Provizioanele sunt revizuite la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

In cazul aparitiei unor evenimente care genereaza riscuri, Societatea recunoaste un provizion la intreaga valoare probabila cunoscuta in momentul respectiv.

Datoriile contingente nu se inregistreaza in situatiile financiare. Acestea sunt doar prezentate, cu exceptia cazului in care probabilitatea unor iesiri de resurse reprezentand beneficii economice este redusa. Un activ contingent nu este inregistrat in situatiile financiare dar este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

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

p) Pensii si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

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

q) Parti afiliate

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

r) Rezultatul reportat si rezerva legala

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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acestora sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

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.

2.3 Adoptarea pentru prima data a IFRS

Prezentele situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 sunt primele pe care Societatea le-a intocmit in conformitate cu IFRS. Pentru perioadele pana la 31 decembrie 2011 inclusiv exercitiul incheiat la aceasta data, Societatea si-a intocmit situatiile financiare in conformitate cu principiile contabile general acceptate la nivel local (OMFP 3055/2009).

In consecinta, Societatea a intocmit aceste situatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru perioade incheiate la sau dupa 31 decembrie 2012, impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011, astfel cum este descris in sumarul politicilor contabile semnificative. Pentru intocmirea prezentelor situatii financiare, situatia initiala a pozitiei financiare a Societatii a fost intocmita pentru data de 1 ianuarie 2011, data de tranzitie la IFRS a Societatii. Prezenta nota explica principalele ajustari efectuate de Societate pentru retratarea situatiilor financiare intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009, incluzand situatia pozitiei financiare la 1 ianuarie 2011 si situatiile financiare la 31 decembrie 2011 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data. Societatea a ales sa prezinte voluntar si reconcilierea capitalurilor proprii si a rezultatului global si la data / pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012.

Exceptarile aplicate

IFRS 1 acorda entitatilor care adopta standardele pentru prima data anumite exceptari de la aplicarea retroactiva a anumitor cerinte prevazute in IFRS.

Societatea nu a aplicat nicio exceptare la data tranzitiei la IFRS.

Estimari

Estimarile la 1 ianuarie 2011, la 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2012 sunt consecvente cu cele efectuate pentru aceleasi date conform principiilor contabile general acceptate la nivel local si in conformitate cu principiile IFRS.

Estimarile utilizate de Societate pentru a prezenta aceste sume conform IFRS reflecta conditiile la 1 ianuarie 2011, data tranzitiei la IFRS, la 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2012.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Reconcilierea situatiei pozitiei financiare la 1 ianuarie 2011

	Note	OMFP 3055/2009 1 ianuarie 2011	Ajustari	IFRS 1 ianuarie 2011
Active				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	A	43.192.919	(146.965)	43.045.953
Investitii imobiliare	B	-	210.000	210.000
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	C	57.763.146	(36.550.637)	21.212.509
		<u>100.956.065</u>	<u>(36.487.602)</u>	<u>64.468.462</u>
Active circulante				
Stocuri	D	13.841.529	(1.107.072)	12.734.457
Creante comerciale si similare	E	29.702.931	(1.563.228)	28.139.703
Cheltuieli inregistrate in avans		157.838	-	157.838
Numerar si depozite pe termen scurt		1.406.946	-	1.406.946
		<u>45.109.244</u>	<u>(2.670.300)</u>	<u>42.438.944</u>
		<u>45.109.244</u>	<u>(2.670.300)</u>	<u>42.438.944</u>
Total active		<u>146.065.309</u>	<u>(39.157.902)</u>	<u>106.907.406</u>
Capital propriu si datorii				
Capital propriu				
Capital social, din care:				
- Capital subscris		82.434.541	197.447.859	279.882.400
- Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	F	82.434.541	-	82.434.541
- Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	F	-	197.447.859	197.447.859
Prime de capital		1.135.150	-	1.135.150
Rezerva legala si alte rezerve de capital	G	1.861.846	4.056.864	5.918.711
Rezerva din reevaluare	H	23.778.872	(4.941.079)	18.837.793
Rezultat reportat		(771.151)	(237.694.974)	(238.466.125)
Total capital propriu		<u>108.439.258</u>	<u>(41.131.330)</u>	<u>67.307.929</u>
Datorii pe termen lung				
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		1.002.693	-	1.002.693
Subventii		40.442	-	40.442
Datorii privind impozitele amandate	I	-	2.065.649	2.065.649
		<u>1.043.135</u>	<u>2.065.649</u>	<u>3.108.784</u>
Datorii curente				
Obligatii comerciale si similare	J	25.178.536	(92.221)	25.086.313
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		11.275.307	-	11.275.307
Impozitul pe profit de plata		129.073	-	129.073
		<u>36.582.916</u>	<u>(92.221)</u>	<u>36.490.693</u>
Total datorii		<u>37.626.051</u>	<u>1.973.428</u>	<u>39.599.477</u>
Total capital propriu si pasive		<u>146.065.309</u>	<u>(39.157.902)</u>	<u>106.907.406</u>

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Reconcilierea situatiei pozitiei financiare la 31 decembrie 2011

	Note	OMFP 3055/2009 31 decembrie 2011	Ajustari	IFRS 31 decembrie 2011
Active				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	A	50.539.704	(316.313)	50.223.391
Investitii imobiliare	B	-	314.484	314.484
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	C	62.901.717	(35.483.948)	27.417.769
Actiuni detinute la filiale		2.284.700		2.284.700
Creante privind impozitul amanat		-	-	-
		<u>115.726.121</u>	<u>(35.485.777)</u>	<u>80.240.344</u>
Active circulante				
Stocuri	D	18.069.735	(1.295.225)	16.774.510
Creante comerciale si similare	E	41.717.935	(1.722.019)	39.995.916
Cheltuieli inregistrate in avans		96.821	-	96.821
Numerar si depozite pe termen scurt		609.152	-	609.152
		<u>60.493.643</u>	<u>(3.017.244)</u>	<u>57.476.399</u>
Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii		-	-	-
		<u>60.493.643</u>	<u>(3.017.244)</u>	<u>57.476.399</u>
Total active		<u>176.219.764</u>	<u>(38.503.021)</u>	<u>137.716.744</u>
Capital propriu si datorii				
Capital propriu				
Capital social, din care:		82.434.541	197.447.859	279.882.400
- Capital subscris		82.434.541	-	82.434.541
- Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	F	-	197.447.859	197.447.859
Prime de capital		1.135.150	-	1.135.150
Rezerva legala si alte rezerve de capital	G	1.861.846	4.056.864	5.918.711
Rezerva din reevaluare	H	23.778.872	(4.941.079)	18.837.793
Rezultat reportat		(392.746)	(236.926.345)	(237.319.091)
Total capital propriu		<u>108.817.663</u>	<u>(40.362.701)</u>	<u>68.454.963</u>
Datorii pe termen lung				
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		2.601.708	-	2.601.709
Subventii		7.836.720	-	7.836.720
Datorii privind impozitele amanate	I	-	1.951.902	1.951.902
		<u>10.438.428</u>	<u>1.951.902</u>	<u>12.390.331</u>
Datorii curente				
Obligatii comerciale si similare	J	29.687.286	(92.221)	29.595.065
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		27.276.385	-	27.276.385
Impozitul pe profit de plata		-	-	-
		<u>56.963.671</u>	<u>(92.221)</u>	<u>56.871.450</u>
Total datorii		<u>67.402.099</u>	<u>1.859.681</u>	<u>69.261.781</u>
Total capital propriu si datorii		<u>176.219.762</u>	<u>(38.503.020)</u>	<u>137.716.744</u>

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Reconcilierea situatiei pozitiei financiare la 31 decembrie 2012

	Note	OMFP 3055/2009 31 decembrie 2012	Ajustari	IFRS 31 decembrie 2012
Active				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	A	51.775.707	(731.176)	51.044.531
Investitii imobiliare	B	-	296.000	296.000
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	C	63.068.463	(30.614.026)	32.454.437
Actiuni detinute la filiale		4.364.700		4.364.700
Creante privind impozitul amanat		-	-	-
		<u>119.208.870</u>	<u>(31.049.202)</u>	<u>88.159.668</u>
Active circulante				
Stocuri	D	21.402.921	(1.845.277)	19.557.644
Creante comerciale si similare	E	36.826.039	(2.245.495)	34.580.544
Cheltuieli inregistrate in avans		142.218	-	142.218
Numerar si depozite pe termen scurt		821.145	-	821.145
		<u>59.192.323</u>	<u>(4.090.772)</u>	<u>55.101.551</u>
Total active		<u>178.401.193</u>	<u>(35.139.974)</u>	<u>143.261.219</u>
Capital propriu si datorii				
Capital propriu				
Capital social, din care:		82.434.541	197.447.859	279.882.400
- Capital subscris		82.434.541	-	82.434.541
- Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	F	-	197.447.859	197.447.859
Prime de capital		1.135.150	-	1.135.150
Rezerva legala si alte rezerve de capital	G	2.141.021	4.056.864	6.197.885
Rezerva din reevaluare	H	22.015.580	(4.645.017)	17.370.564
Rezultat reportat		1.255.368	(233.535.720)	(232.280.352)
Total capital propriu		<u>108.981.660</u>	<u>(36.676.014)</u>	<u>72.305.647</u>
Datorii pe termen lung				
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		8.198.819	-	8.198.819
Subventii		7.541.795	-	7.541.795
Datorii privind impozitele amanate	I	-	1.628.260	1.628.260
		<u>15.740.614</u>	<u>1.628.260</u>	<u>17.368.874</u>
Datorii curente				
Obligatii comerciale si similare	J	23.165.572	(92.221)	23.073.352
Credite date si primite purtatoare de dobanzi		30.513.345	-	30.513.345
Impozitul pe profit de plata		-	-	-
		<u>53.678.917</u>	<u>(92.221)</u>	<u>53.586.697</u>
Total datorii		<u>69.419.531</u>	<u>1.536.039</u>	<u>70.955.571</u>
Total capital propriu si datorii		<u>178.401.191</u>	<u>(35.139.975)</u>	<u>143.261.218</u>

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Reconcilierea rezultatului global la 31 decembrie 2011

	Note	OMFP 3055/2009	Reevaluari	IFRS pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011
Vanzare de bunuri		133.230.272	-	133.230.272
Venituri din prestarea de servicii		476.984	-	476.984
Venituri din chirii		201.613	-	201.613
Venituri		133.908.869	-	133.908.869
Alte venituri din exploatare		314.741	-	314.741
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		(7.065.195)	-	(7.065.195)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele folosite		(85.607.556)	-	(85.607.556)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(25.946.253)	-	(25.946.253)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	A	(3.897.009)	(64.863)	(3.961.872)
Cheltuieli cu utilitatile		(7.292.594)	-	(7.292.594)
Alte cheltuieli	K	(14.150.649)	(346.944)	(14.497.594)
Costuri financiare		(7.182.583)	-	(7.182.583)
Venituri financiare	C	3.287.922	1.066.689	4.354.611
Profit inainte de impozitare		500.083	654.882	1.154.964
Cheltuiala cu impozitul pe profit	I	(121.677)	(113.747)	(7.930)
Profitul exercitiului financiar		378.406	768.629	1.147.034

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Reconcilierea rezultatului global la 31 decembrie 2012

	Note	OMFP 3055/2009	Ajustari	IFRS pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012
Vanzare de bunuri		111.516.183	-	111.516.183
Prestare de servicii		443.268	-	443.268
Venituri din chirii		187.668	-	187.668
Venituri		112.147.119	-	112.147.119
Alte venituri din exploatare		512.857	-	512.857
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		(4.578.011)	-	(4.578.011)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele folosite		(67.397.884)	-	(67.397.884)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(20.947.154)	-	(20.947.154)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	A	(4.688.451)	(64.863)	(4.753.314)
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor	A	(29.283)	(368.484)	(397.768)
Cheltuieli cu utilitatile		(7.406.686)	-	(7.406.686)
Alte cheltuieli	K	(13.632.889)	(1.073.528)	(14.706.417)
Costuri financiare		(5.638.013)	-	(5.638.013)
Venituri financiare	C	4.540.237	4.869.922	9.410.159
Profit inainte de impozitare		2.037.864	3.363.047	5.400.910
Cheltuiala cu impozitul pe profit	I	119.705	(29.040)	90.665
Profitul exercitiului financiar		1.918.159	3.392.087	5.310.245
Alte elemente ale rezultatului global				
Reevaluarea mijloacelor fixe				(1.841.263)
Minus impozitul aferent rezervelor din reevaluare				294.602
				(1.546.661)
Total rezultat global				3.763.584

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Note la reconcilierea capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 si rezultatului global total pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012

A Imobilizari corporale (IAS 16)

La data trecerii la IFRS, s-a recunoscut in cadrul imobilizarilor corporale o diminuare a avansurilor pentru imobilizari acordate, care nu au fost inchise de o perioada mai mare de un an. Acestea au fost considerate ca fiind creante catre debitori diversi. Suma reclasificata, 1.035.141 RON ulterior reclasificarii, a fost provizionata integral reflectand valoarea justa recuperabila la momentul prezentarii situatiilor financiare (vezi si nota E).

De asemenea, Societatea a inregistrat o ajustare de valoare a unor echipamente dobandite inainte de anul 2003 (Romania a fost considerata o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003), recunoscand diferenta aferenta ajustarii costului cu indicii de inflatie. Aceasta ajustare a condus si la cresterea cheltuielii cu amortizarea pentru IFRS.

B Investitii imobiliare (IAS 40)

Societatea are in patrimoniu un spatiu comercial care este detinut in vederea obtinerii de venituri din chirii.

Conform principiilor contabile IFRS, Societatea a reclasificat activele detinute drept investitii imobiliare (RON 314.484 in 2012 si 2011 si 210.000 RON in 2010) din imobilizari corporale in investitii imobiliare. Standardele locale de raportare (OMF3055/2009) nu prevad clasificarea acestora diferentiat de imobilizarile corporale.

De asemenea, aferent acestor investitii imobiliare a fost inregistrat un provizion pentru depreciere in anul 2012 in valoare de 18.484 RON, pentru diferenta dintre cost si valoarea justa.

C Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere (IAS 39)

Conform reglementarilor contabile acceptate anterior (OMFP nr. 3055/2009), Societatea a contabilizat investitiile in cadrul actiunilor cotate si necotate drept instrumente financiare evaluate la cost. Conform IFRS, Societatea a desemnat aceste investitii drept imobilizari financiare. IFRS prevede evaluarea investitiilor financiare la valoarea justa. La data tranzitiei la IFRS, valoarea justa a acestor active este de 21.212.509 RON, iar costul acestora recunoscut in contabilitate era de 57.763.146 RON. Diferenta de 36.550.637 RON dintre valoarea justa a imobilizarilor si valoarea contabila conform principiilor contabile general acceptate la nivel local a fost recunoscuta in cadrul rezultatului reportat. In 2011 si 2012 acest tratament a fost mentinut, veniturile rezultate fiind inregistrate in contul de profit si pierdere al anului (2011: 1.066.689 RON, 2012: 4.869.922 RON).

D Stocuri (IAS 2)

La data tranzitiei la IFRS, Societatea a determinat ca ajustarea pentru deprecierea stocurilor recunoscuta conform prevederilor contabile aplicabile anterior este mai mica decat ajustarea la valoarea realizabila neta, necesara in vederea aplicarii IFRS. In consecinta, recunoasterea deprecierei aditionale a fost recunoscuta la data tranzitiei in rezultatul reportat (1.107.072 RON).

E Creante comerciale si alte obligatii (IAS 39)

Conform prevederilor IFRS, Societatea are obligatia sa recunoasca creantele comerciale la valoarea maxima recuperabila. In consecinta, au fost inregistrate in fiecare dintre cei trei ani ajustari de depreciere a creantelor comerciale pentru aducerea acestora la valoarea maxima recuperabila la momentul prezentarii debitorilor in

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

situatiile financiare (1 ianuarie 2011: 1.563.228 RON, 31 decembrie 2011: 1.722.019 RON, 31 decembrie 2012: 2.245.495 RON) .

F Ajustare la hiperinflatie a capitalului social (IAS 29)

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de consum de la data crearii rezervelor). Romania a incetat sa mai fie considerata economie hiperinflationista incepand cu 1 ianuarie 2004. Prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare la data tranzitiei la IFRS.

In consecinta, capitalul social al Societatii a fost ajustat cu suma de 197.447.859 RON, in contrapartida cu rezultatul reportat aferent ajustarilor din inflatie.

G Rezerva din reevaluare (IAS 16, IAS 12)

La data trecerii la IFRS, Societatea a decis adoptarea politicilor de recunoastere a echipamentelor la valoarea de cost. Rezerva din reevaluarile anterioare aferente echipamentelor si utilajelor a fost resunoscuta in rezultatul reportat pentru reflectarea corecta a politicilor contabile adoptate in situatiile financiare. Aceasta valoare a fost recunoscuta si in valoarea neta a mijloacelor fixe.

De asemenea, Societatea a recunoscut impozitul amanat aferent rezervei de reevaluare netat in valoare rezervei, conform prevederilor IAS 12.

H Impozit amanat (IAS 12)

Diversele ajustari de tranzitie conduc la diferente temporare diferite. Conform politicilor contabile asumate de catre Societate, aceasta trebuie sa contabilizeze aceste diferente. Ajustarile privind impozitele amanate sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia de la baza, fie in rezultatul reportat / contul de profit si pierdere, fie ca o componenta separata a capitalurilor proprii (nota G).

I Datorii comerciale si alte datorii (IAS 39)

Conform reglementarilor contabile romanesti, Societatea inregistra datorii cu dividendele catre actionari. Conform IFRS, avand in vedere ca dreptul actionarilor de a incasa acest dividend era prescris, Societatea a anulat dividendele si a recunoscut in contrapartida un venit pentru dividendele de plata mai vechi de 2004.

J Alte cheltuieli

Deprecierea aditionala pentru reflectarea stocurilor si a creantelor comerciale la valoarea justa a fost recunoscuta drept cheltuiala in linia de alte cheltuieli.

K Deprecierea imobilizarilor corporale

Activele cu o viata utila lunga au fost revizuite pentru indici de depreciere, avand in vedere ca managementul a considerat ca ar putea exista indici ca valoarea lor contabila poate depasi valoarea fluxurilor de trezorerie neactualizate preconizate din utilizare si din eventuala cedare. In consecinta, au fost inregistrate anumite ajustari de valoare ale imobilizarilor societatii, recunoscute ca ajustari de depreciere pentru imobilizarile corporale.

L Situatia fluxurilor de trezorerie

Trecerea de la principiile contabile general acceptate la nivel local la IFRS nu are niciun efect semnificativ asupra situatiei fluxurilor de trezorerie.

3. 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.

Rationamente

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

- 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.

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.

- 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). La data de 31 decembrie 2011 si 2012 conducerea a estimat, cu ajutorul expertilor din Societate, ca nu exista modificari semnificative ale valorii juste a cladirilor si terenurilor fata de reevaluarea de la 31 decembrie 2010.

- 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.

- 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,

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 incalcare 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.

- *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.

- *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.

4. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare

Standardele si interpretarile emise, dar care nu sunt inca in vigoare pana la data publicarii situatiilor financiare ale Societatii sunt prezentate in continuare. Societatea intentioneaza sa adopte aceste standarde, daca este cazul, la data la care acestea intra in vigoare.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobiliarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**

Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 „Asocieri in participatie” si IFRS 12 „Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati”, IAS 28 „Investitii in entitatile asociate” a fost redenumit IAS 28 „Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie” si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 „O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9” si „Prezentare de informatii privind tranzitia”, emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Noul standard afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deeurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Aceasta interpretare nu este relevanta pentru Societate si prin urmare nu va avea nici un efect asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- IASB a emis **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011**, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca aceste imbunatatiri nu vor avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o entitate care a incetat sa aplice IFRS in trecut si alege sau este obligata sa aplice IFRS are optiunea sa aplice din nou IFRS 1. Daca nu aplica din nou IFRS 1, o entitate trebuie sa-si retrateze retrospectiv situatiile financiare ca si cum nu ar fi incetat sa aplice IFRS.
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cutotalul datoriiilor segmentelor in cadrul situatiilor

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceasta indrumare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

- **Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra performantei sau pozitiei financiare a Societatii.

5. Cifra de afaceri

5.1. Venituri din vanzarea de bunuri

	2012	2011
	RON	RON
Venituri din vanzarea produselor finite	109.434.822	130.844.113
Venituri din vanzarea produselor reziduale	178.221	192.393
Venituri din vanzarea marfurilor	57.344	38.444
Alte venituri din vanzare	1.845.796	2.155.322
Venituri din vanzarea de bunuri	111.516.183	133.230.272

Societatea obtine venituri din vanzare pe piata interna (in Romania), dar in primul rand la export. Piata externa reprezinta peste 90% din vanzarile de bunuri, fiind principala piata de desfacere a produselor realizate de societate. Structura vanzarilor la export este detaliata astfel:

	2012	2011
	%	%
Franta	27.74	34.3
Germania	23.72	28.2
Polonia	14.94	15.55
Cehia	10.33	13.01
Italia	5.14	4.51
Altii	18.13	4.43
Total	100	100

Structura produselor tinand cont de destinatia lor se prezinta astfel :

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

5.2. Venituri din servicii

	2012	2011
	RON	RON
Venituri din servicii de transport	415.251	443.796
Venituri lucrari executate	28.017	33.188
Total venituri din exploatare	443.268	476.984

Veniturile din servicii de transport sunt obtinute de societate ca urmare a folosirii autocamioanelor si tirurilor proprii pentru a transporta bunurile partenerilor de afaceri

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Lucrarile de proiectare pentru clienti sau a prelucrarii materialelor clientilor genereaza venituri ce sunt inregistrate in cadrul liniei de venituri lucrari executate.

5.3. Venituri din chirii

Societatea obtine venituri din chirii din inchirierea unei cladiri detinute ca si investitie imobiliara, precum si alte venituri din chirii de mijloace fixe (spatii comerciale si autovehicule), detaliate astfel:

	2012	2011
	RON	RON
Venituri din chirii investitie imobiliara	38.400	38.400
Alte venituri din chirii	149.268	163.213
Total venituri din chirii	187.668	201.613

6. Alte venituri din exploatare

	2012	2011
	RON	RON
Venituri din vanzarea activelor	52.890	49.699
Venituri din subventii pentru investitii	294.925	11.286
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea activelor	35.863	-
Alte venituri din exploatare	129.179	253.756
Total venituri din exploatare	512.857	314.741

7. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatiile, salariile si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor. Totalul cheltuielilor salariale sunt prezentate in tabelul urmator:

	2012	2011
	RON	RON
Cheltuieli cu salariile	15.348.184	19.093.406
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	3.217.314	3.984.401
Cheltuieli cu asigurari sociale	1.041.404	1.293.996
Alte cheltuieli cu salariatii	1.340.252	1.574.450
Total cheltuieli salariale	20.947.154	25.946.253

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de asigurari sociale, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. 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.

In cursul anului 2012 numarul de personal al societatii a variat de la 688 la 1 ianuarie 2012 la 622 la 31 decembrie 2012. Motivele acestei variatii au fost urmatoarele:

- s-a desfacut contractul de munca la un numar de 73 de salariati, din care:
 - incetare din initiativa salariatului 10 salariati, din care 7 prin acordul partilor si 3 prin demisie;
 - incetare din initiativa societatii 63 salariati disponibilizati;
 - s-a suspendat contractul de munca pentru ingrijirea copilului pana la 2 ani la 2 salariati;
 - au fost angajati 6 salariati pentru meseriile deficitare;
 - au reluat activitatea dupa suspendarea contractului de munca pentru ingrijirea copilului pana la 2 ani un numar de 3 salariati.

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2012 este de 668 (2011: 701).

Structura personalului este urmatoarea:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Personal direct productiv	507	571
Personal indirect productiv	71	73
Personal TESA	44	44
Total	622	688

8. Alte cheltuieli

	2012 RON	2011 RON
Cheltuieli de intretinerea si reparatiile	586.204	380.716
Cheltuieli cu chirile	78.123	60.289
Cheltuieli cu asigurarile	159.903	161.847
Cheltuieli cu transportul	2.257.373	2.465.713
Cheltuieli servicii bancare	582.232	325.468
Cheltuieli catre bugetul statului	624.404	638.118
Despagubiri, amenzi, penalitati	121.598	26.382
Cheltuieli cu deprecierea activelor circulante	1.249.840	346.944
Alte cheltuieli de exploatare (nesemnificative individual)	9.046.740	10.092.117
Total	14.706.417	14.497.594

9. Cheltuieli si venituri financiare

Cheltuieli financiare	2012	2011
	RON	RON
Cheltuieli/ (venituri) din investitii financiare cedate	-	2.790.894
Cheltuieli din diferente de curs valutar	3.677.482	3.126.147
Cheltuieli privind dobanzile	1.862.258	1.187.926
Alte cheltuieli financiare	98.273	77.616
Total	5.638.013	7.182.583

Venituri financiare	2012	2011
	RON	RON
Venituri din investitii financiare	102.526	
Venituri din dividende	2.531.568	1.208.469
Venituri din diferente de curs valutar	1.897.159	2.065.210
Alte venituri financiare	8.984	14.243
Venituri din reversarea provizioanelor pentru activele financiare	4.869.922	1.066.689
Total	9.410.159	4.354.611

Veniturile din dividende sunt detaliate astfel:

2012 (pentru anul 2011)	Data incasarii	Dividende incasate
SIF 1 Banat Crisana	26.10.2012	373.248
SIF 2 Moldova	06.08.2012	877.938
SIF 3 Transilvania	10.08.2012	550.209
SIF 4 Muntenia	10.08.2012	510.043
SIF 5 Oltenia	14.09.2012	220.129
TOTAL		2.531.568

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

2011 (pentru anul 2010)	Data incasarii	Dividende incasate
SIF 1 Banat Crisana	17.10.2011	384,444
SIF 2 Moldova	14.07.2011	359,150
SIF 3 Transilvania	09.09.2011	106,999
SIF 4 Muntenia	08.08.2011	191,632
SIF 5 Oltenia	02.09.2011	126,990
Fondul Proprietatea	30.06.2011	38,727
BRD-GSG	10.06.2011	528
TOTAL		1,208,469

10. Impozit pe profit

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

	2012	2011
	RON	RON
<i>Impozit pe profit curent</i>		
Impozit pe profit curent	119.705	121.677
<i>Impozit amanat:</i>		
Aferent diferentelor temporare	(29.040)	(113.747)
Cheltuiala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere	90.665	7.930
Situatia rezultatului global		
Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale	294.602	-
Impozit pe profit inregistrat in situatia rezultatului global	385.267	7.930

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

	2012	2011
	RON	RON
Profit contabil brut	5,400,910	1,154,963
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutară (16%)	864,146	184,794
Impactul diferentelor permanente	(671,307)	(63,117)
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	(29,926)	-
Credit fiscal (rezerva legala)	(43,207)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent inregistrata in contul de profit si pierdere	119,705	121,677

Principalele diferente permanente se refera la ajustari de valoare si venituri din dividende.

Reconcilierea impozitului pe profit amanat cu pozitiile corespondente din situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global este urmatoarea:

	Situatia pozitiei financiare			Situatia rezultatului global	
	2012	2011	La 1 ianuarie 2011	2012	2011
	RON	RON	RON	RON	RON
Mijloace fixe	149.165	271.671	175.708	(122.506)	95.963
Creante comerciale	367.431	308.802	291.017	58.629	17.785
Amortizarea surplusului din reevaluare nedeductibil	-	-	-	92.917	-
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in contul de profit si pierdere				29.040	113.747
Rezerva din reevaluare	(2.144.856)	(2.532.374)	(2.532.374)	294.602	-
Cheltuiala / (venit) din impozitul amanat recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global				294.602	-

Recunoscute in situatia pozitiei financiare astfel:

Impozit amanat – creanta	516.596	580.473	466.725
Impozit amanat – datorie	(2.144.856)	(2.532.374)	(2.532.374)
Impozit amanat - pozitie neta	(1.628.260)	(1.951.902)	(2.065.649)

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11. Imobilizari corporale

	Terenuri	Cladiri	Echipamente	Echipamente si constructii in curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
Cost sau valoare justa					
La 1 ianuarie 2011	7.547.000	20.371.717	47.043.728	839.068	75.801.513
Intrari	-	-	367.870	10.810.482	11.178.352
Iesiri	-	-	(59.529)	-	(59.529)
Transferuri*	-	918.098	3.186.545	(4.104.643)	-
La 31 decembrie 2011	7.547.000	21.289.815	50.538.614	7.544.907	86.920.336
Intrari	-	-	2.944	7.739.477	7.742.421
Iesiri	-	(3.000)	(309.445)	-	(312.445)
Reevaluari pozitive/(negative)	(303.000)	(3.612.300)	-	-	(3.915.300)
Ajustari de depreciere	-	(350.000)	-	-	(350.000)
Transferuri*	-	-	14.472.924	(14.472.924)	-
La 31 decembrie 2012	7.244.000	17.324.515	64.705.037	811.460	90.085.012

* Transferul se efectueaza intre gestiunile de mijloace fixe. Mijloacele fixe detinute in categoria echipamente si constructii in curs de executie nu se amortizeaza pana in luna urmatoare a punerii in functiune

Amortizare si ajustari de depreciere

La 1 ianuarie 2011	-	678.083	32.077.477	-	32.755.560
Amortizare	-	711.806	3.252.458	-	3.964.264
Iesiri	-	-	(22.879)	-	(22.879)
Reversarea deprecierei	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2011	-	1.389.889	35.307.056	-	36.696.945
Amortizare	-	743.564	4.007.358	-	4.750.922
Iesiri	-	(2.133.453)	(273.933)	-	(2.407.386)
La 31 decembrie 2012	-	-	39.040.481	-	39.040.481

Valoare contabila neta

La 31 decembrie 2012	7.244.000	17.324.515	25.664.556	811.460	51.044.531
La 31 decembrie 2011	7.547.000	19.899.926	15.231.558	7.544.907	50.223.391
La 1 ianuarie 2011	7.547.000	19.963.634	14.966.251	839.068	43.045.953

Active detinute in leasing financiar

Detalierea activelor achizitionate in regim de leasing financiar la datele de raportare este inclusa in nota 15.2. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de garantii aferente datoriiilor de leasing.

Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Societatea nu a avut in cursul anului 2012 imobilizari corporale vandute si inchiriate ulterior.

Reevaluarea mijloacelor fixe

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,

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

acolo unde au existat date comparabile, sau prin metode alternative de evaluare, conform Standardelor Internationale de Evaluare.

Active grevate de garantii

Societatea are active imobilizate grevate de garantii (detaliate in Nota 15.1).

Valoarea imobiliarilor corporale complet amortizate

Valoarea bruta contabila a imobiliarilor corporale complet amortizate care sunt inca utilizate la 31 decembrie 2012 este de 21.610.764 RON, aferente unui numar de 859 mijloace fixe (2011:18.809.427 RON, aferenta unui numar de 927 mijloace fixe; 1 ianuarie 2011: 17.704.790 RON, aferenta unui numar de 909 mijloace fixe).

Provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate

La 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat un provizion in valoare de 0 RON (2011: 2.393 RON si 2010: 2.393 RON), pentru deprecierea mijloacelor fixe.

Avand in vedere contextul economic dificil din Romania si la nivel international, Societatea a analizat daca exista alte indicii interne sau externe de depreciere, dar nu a identificat asemenea indicii, care sa conduca la o diminuare suplimentara a valorii mijloacelor fixe, in plus fata de diminuarea de valoare rezultata in urma reevaluarii.

12. Investitii imobiliare

Societatea detine o cladire la Galati, exclusiv in scopul obtinerii de venituri din chirii. Aceasta este clasificata drept investitie imobiliara.

	2012	2011
Sold initial la 1 ianuarie		
	314.484	210.000
Cresteri (cheltuieli ulterioare)	-	104.484
Pierdere neta din ajustarea valorii juste	(18.484)	-
Sold final la 31 decembrie	296.000	314.484

	2012	2011
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	38.400	38.400
Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii	(7.432)	(5.142)
Profit net rezultat din investitii imobiliare inregistrate la valoare justa	30.968	33.258

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Altur nu are restrictii cu privire la posibilitatea de realizare a investitiilor sale imobiliare si nici obligatii contractuale, fie de a achizitiona, construi sau dezvolta investitii imobiliare, fie cu privire la reparatii, intretinere si imbunatatiri.

Altur SA a ales sa evalueze investitiile imobiliare la valoarea justa in conformitate cu IAS 40.

Investitiile imobiliare sunt declarate la valoarea justa, care a fost determinata pe baza evaluarilor efectuate de Ciocan I. Gheorghe, un evaluator independent acreditat, la 31 decembrie 2012. Cladirea a fost achizitionata la finalul anului 2010 si costul tranzactiei a fost considerat ca fiind valoarea justa. Ciocan I. Gheorghe este un specialist in evaluarea acestor tipuri de investitii imobiliare. Valoarea justa a imobilelor nu a fost determinata pe baza tranzactiilor observabile pe piata din cauza lipsei de date comparabile, data fiind natura investitiei. In schimb, a fost aplicat un model de evaluare conform celui recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare, utilizand costul de inlocuire.

13. Imobilizari necorporale

	Brevete si licente	Total
	RON	RON
Cost		
La 1 ianuarie 2011	336,858	336,858
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
La 31 decembrie 2011	336,858	336,858
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
La 31 decembrie 2012	336,858	336,858
Amortizare si depreciere de valoare		
La 1 ianuarie 2011	336,858	336,858
Amortizare	-	-
Iesiri	-	-
La 31 decembrie 2011	336,858	336,858
Amortizare	-	-
Iesiri	-	-
La 31 decembrie 2012	336,858	336,858
Valoare contabila neta		
La 31 decembrie 2012	-	-
La 31 decembrie 2011	-	-
La 1 ianuarie 2011	-	-

Toate imobilizarile necorporale ale Societatii sunt integral amortizate la datele de raportare.

14. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare ale Societatii se impart in:

- 1) Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere
- 2) Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)

	2012	2011	La 1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere	32.454.437	27.417.769	21.212.509
Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)	4.364.700	2.284.700	
Investitii totale disponibile pentru vanzare	36.819.137	29.702.469	21.212.509
Total active financiare	36.819.137	29.702.469	21.212.509

14.1 Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere

Altur SA detine investitii in actiuni listate. Valoarea justa a obligatiunilor si actiunilor cotate este stabilita prin referirea la cotationile de pret publicate de piata activa conform cu Bursa de Valori Bucuresti.

Actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti:

Companie	Numar actiuni	Cotatie piata	Valoare justa la 31 decembrie 2012
Argus	3.139.800	4,0000	12.559.200
SIF2	4.750.800	1,4500	6.888.660
SIF1	4.443.500	1,2130	5.389.966
SIF3	4.288.500	0,7115	3.051.268
SIF5	2.016.000	1,4030	2.828.448
SIF4	2.991.200	0,7700	2.303.224
Rompetrol	19.350.000	0,0315	609.525
Vulturul Comarnic	641.705	0,3700	237.431
Banca Transilvania	55.274	1,2700	70.198
Galfinband	53.262	0,9500	50.599
Total	41.730.041		33.988.518

Companie	Numar actiuni	Cotatie piata	Valoare justa la 31 decembrie 2011
Argus	3.139.800	4,0000	12.559.200
SIF2	4.750.800	1,0800	5.130.864
SIF1	4.443.500	0,9030	4.012.481
SIF5	2.016.000	1,0570	2.130.912
SIF3	3.490.000	0,5670	1.978.830
SIF4	2.991.200	0,5710	1.707.975
Rompetrol	19.350.000	0,0384	741.105
Vulturul Comarnic	641.705	0,4500	288.767
Galfinband	53.262	1,0900	58.056
Banca Transilvania	51.507	0,8840	45.532
Total	40.927.774		28.653.722

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Companie	Numar actiuni	Cotatie piata	Valoare justa la 1 ianuarie 2011
SIF2	4.750.800	1,1620	5.520.430
SIF1	4.543.500	1,0140	4.607.109
SIF5	2.016.000	1,2600	2.540.160
SIF3	4.576.000	0,5432	2.485.683
SIF4	2.816.700	0,6440	1.813.955
Rompetrol	19.350.000	0,0575	1.112.625
Vulturul Comarnic	641.705	0,5000	320.853
Banca Transilvania	116.832	1,2280	143.470
Galfinband	53.262	2,0000	106.524
Transgaz	230	280,0000	64.400
BRD	3.500	12,3500	43.225
Spit Bucovina	7.418	0,1600	1.187
Total	38.875.947		18.759.620

In plus, Societatea detine actiuni in societatea Alprom, societate care nu este listata la Bursa. Tinand cont de faptul ca tranzactiile efectuate sunt recente, iar la 31 decembrie 2012 Societatea mai detine doar 1000 de actiuni in societatea Alprom, conducerea a decis ca pentru aceste actiuni costul estimeaza valoarea justa la datele de raportare.

Actiuni detinute in Alprom	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Valoarea actiunilor	2.500	291.890	2.452.889
Numar actiuni detinute	1.000	58.000	158.000

Deprecierea investitiilor financiare

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 2012 o depreciere de 30.614.026 RON (2011: 35.483.948 RON, 2010: 36.550.637 RON) a investitiilor in actiuni cotate, ambele fiind recunoscute in costurile, respectiv veniturile financiare in contul de profit si pierdere pentru anii 2012 si 2011 si in rezultatul reportat in 2010.

De asemenea, o portiune a activelor financiare consta in investitii in actiuni ale unei societati nelistate, care sunt evaluate pe baza informatiilor observabile care nu tin de piata. Modificarile ipotezelor de la baza pot duce la ajustari ale valorii juste a investitiei, dar Societatea a decis evaluarea acestor actiuni la cost intrucat achizitia acestora este recenta. Din analiza companiilor nelistate, pentru care societatea are actiuni in portofoliu, nu s-au constatat indicatori de depreciere, activitatea societatilor nelistate fiind mentinuta la nivelul din momentul achizitiei.

14.2 Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)

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

Actiuni detinute in Vilcart SA	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Valoarea actiunilor	4.364.700	2.284.700	-
Numar actiuni detinute	239.000	31.000	-

15. Alte active/ datorii financiare

15.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Societatea are la 31 decembrie 2012 contractate urmatoarele credite:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit 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, cu scadenta la 31.05.2013.

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1W plus 3,75% pe an. Valoarea creditului tras la 31 decembrie 2012 este de 3.799.475,05 EURO, respectiv 16.826.735,15 RON.

b) Credit de investitii in valoare de 14.000.000 RON, pe o perioada de 84 de luni (respectiv pana la 04.04.2018) cu perioada de gratie de 24 de luni-pana la finalizarea investitiei, 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 31.12.2012 soldul creditului de investitii este de 6.986.632,47 RON, din care:

- trageri in valuta suma de 1.438.505,97 EURO, respectiv 6.370.711,39 RON
- trageri in moneda nationala suma de 615.921,08 RON.

Creditele sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constand in teren in suprafata de 16.711 mp impreuna cu constructia Hala Turnare Pistoane; cota parte de 1.952,22 mp din terenul aferent pentru acces general incinta in suprafata totala de 15.540,16 mp;
- contract de ipoteca asupra imobilelor proprietatea societatii constand in teren in suprafata de 20.153 mp impreuna cu doua constructii Hala Turnare Statica in suprafata de 9.880 mp si Depozit in suptafata de 625 mp;
- gaj asupra disponibilitatilor din conturile curente deschise la Raiffeisen Bank;
- gaj asupra actiunilor detinute de societate la SIF-uri in valoare nominala totala de 3.700.000 EURO.
- gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii.

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012**

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

II) Credite acordate de Garanti Bank SA – Sucursala Romania

a) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 1.000.000 EURO, cu scadenta la 15.03.2013. Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.12.2012 este de 999.071 EURO, respectiv 4.424.585,74 RON.

b) Credit de investitii in valoare totala de 216.000 EURO, din care:

- *facilitatea 1*- credit pentru investitii in suma de 180.000 EURO care a fost utilizat pentru achizitia unei masini de turnare – Celula robotizata, cu scadenta la 05.03.2013 si dobanda EURIBOR 1M plus 5,5% pe an;

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

La 31.12.2012 soldul creditului de investitii din *facilitatea 1* era in suma de 12.784,12 EURO respectiv 56.617,03 RON.

c) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 4.400.000 RON, cu scadenta la 05.03.2013. Creditul se acorda cu o dobanda de ROBOR 1 M plus 5,5 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.12.2012 este de 2.310.546 RON.

Creditele deschise la Garanti Bank SA sunt garantate prin:

- contract de ipoteca asupra imobilului constand in teren in suprafata de 3.259,82 mp si constructiile – cantina in suprafata de 567,88 mp, statie reglare gaze in suprafata de 14,93 mp;
- gaj asupra conturilor deschise la 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 deschise la Banca Transilvania S.A. Sucursala Slatina.

a) Credit de descoperire de cont in valoare totala de 6.700.000 RON acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina pana la data de 01.07.2013, destinat finantarii necesarului de capital de lucru. Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 2,5% indexabila trimestrial. La 31.12.2012 creditul descoperit de cont tras este de 6.100.000 RON.

b) Credit pe termen mediu in valoare de 2.300.000 RON, pe o perioada de 36 luni, pentru finantarea activitatii curente. Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3% indexabila trimestrial. La 31.12.2012 valoarea ratelor ramase de plata este de 1.916.666,66 RON.

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

- contract de ipoteca asupra imobilelor:

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

- teren intravilan acces general incinta.

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

- 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 RON.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

- 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 RON

15.2 Leasing financiar

La data de raportare (31 decembrie 2012), Societatea are in derulare un contract de leasing financiar, incheiat la 21.07.2011 cu SC Unicredit Leasing pentru achizitia unui autoturism BMW X6 in valoare de 29.362 Euro. Durata leasingului este pana la 30.09.2014, iar la incetarea contractului societatea se obliga 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. Dobanda aferenta perioadelor viitoare este in suma de 4.274,96 Euro.

Sumele platilor minime viitoare de leasing sunt:

Rate	Nr./data contract	Sold la 31.12.2012		Rate <1an		Rate >1an	
		EURO	RON	EURO	RON	EURO	RON
UNICREDIT Leasing	67500/2187215	20,407.89	90,380.42	6,366.17	28,193.86	14,041.72	62,186.57
TOTAL		20,407.89	90,380.42	6,366.17	28,193.86	14,041.72	62,186.57

Dobanda	Nr./data contract	Sold la 31.12.2012		Rate <1an		Rate >1an	
		EURO	RON	EURO	RON	EURO	RON
UNICREDIT Leasing	67500/2187215	2,194.62	9,719.31	1,547.11	6,851.69	647.51	2,867.63
TOTAL		2,194.62	9,719.31	1,547.11	6,851.69	647.51	2,867.63

La 31 decembrie 2011, situatia contractelor de leasing in derulare era urmatoarea:

- Contract de leasing financiar incheiat cu Deutsche Leasing pentru achizitia a doua *Centre de prelucrare HAAS*, incheiat la data 11.11.2009. Valoarea contractului este in suma de 170.293,01 Euro fara TVA, din care valoarea avansului este de 30.991,37 Euro si 123.965,49 Euro valoarea finantata. Durata leasingului este de 3 ani, iar la incetarea contractului societatea se obliga 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. Dobanda aferenta perioadelor viitoare este in suma de 2.110,57 Euro.
- Contract de leasing financiar incheiat la 01.02.2010 cu SC Eko Leasing Solutions pentru achizitia unui Mercedes Benz Sprinter in valoare de 14.594 Euro. Durata leasingului este pana la 12.05.2012, iar la incetarea contractului societatea se obliga 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. Dobanda aferenta perioadelor viitoare este in suma de 88 Euro.
- Contract de leasing financiar incheiat la 01.02.2010 cu SC Eko Leasing Solutions pentru achizitia unui autoturism Dacia Logan Prestige 1,5 DCI in valoare de 4.419 Euro. Durata leasingului este pana la

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

05.03.2012, iar la incetarea contractului societatea se obliga sa cumpere bunul. La 31 decembrie 2011 valoarea ratelor de capital ramase de plata pana la finalizarea contractului de leasing este de 570 Euro. Dobanda aferenta perioadelor viitoare este in suma de 12 Euro.

- d) Contract de leasing financiar incheiat la 21.07.2011 cu SC Unicredit Leasing pentru achizitia unui autoturism BMW X6 in valoare de 29.362 Euro. Durata leasingului este pana la 30.09.2014, iar la incetarea contractului societatea se obliga 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. Dobanda aferenta perioadelor viitoare este in suma de 4.274,96 Euro.

Sumele platilor minime viitoare de leasing sunt:

RATE	Nr./data contract	SOLD LA 31.12.2011		RATE <1AN		RATE >1AN	
		EURO	RON	EURO	RON	EURO	RON
Deutsche Leasing	245/11.11.2009	44,690.54	193,049.73	44,690.54	193,049.73		
EKO Leasing Solutions	73/12.03.2008	2,920.00	12,613.52	2,920.00	12,613.52		
EKO Leasing Solutions	63/05.03.2008	570.00	2,462.23	570.00	2,462.23		
UNICREDIT Leasing	67500/2187215	26,207.12	113,206.90	5,810.23	25,098.45	20,396.89	88,108.45
TOTAL		74,387.66	321,332.37	53,990.77	233,223.93	20,396.89	88,108.45

DOBANDA	Nr./data contract	SOLD LA 31.12.2011		RATE <1AN		RATE >1AN	
		EURO	RON	EURO	RON	EURO	RON
Deutsche Leasing	245/11.11.2009	2,031.71	8,776.39	2,031.71	8,776.39		
EKO Leasing Solutions	73/12.03.2008	88.00	380.13	88.00	380.13		
EKO Leasing Solutions	63/05.03.2008	12.00	51.84	12.00	51.84		
UNICREDIT Leasing	67500/2187215	4,274.96	18,466.54	2,103.05	9,084.55	2,171.91	9,382.00
TOTAL		6,406.67	27,674.91	4,234.76	18,292.91	2,171.91	9,382.00

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

16. Stocuri

	2012	2011	La 1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Materii prime	721.890	1.051.290	2.020.388
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	(105.676)	(105.676)	(105.676)
Productie in curs de executie	689.043	758.066	1.166.537
Produse finite	20.024.013	16.293.576	10.693.512
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(1.789.459)	(1.239.407)	(1.051.254)
Ambalaje	17.833	16.661	10.950
Total	19.557.644	16.774.510	12.734.457

Societatea foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda FIFO.

In cursul anului 2012, suma de 550.052 RON (2011: 118.153 RON) a fost recunoscuta drept cheltuiala pentru stocurile inregistrate in evidente la valoarea realizabila neta. Aceasta este recunoscuta in linia aferenta deprecierei activelor in contul de profit si pierdere. Ajustarile pentru deprecierea produselor finite iau in considerare si ajustarea costului produselor finite la valoarea neta realizabila.

Societatea nu are stocuri gajate sau ipotecate in favoarea nici unei tertе parti.

17. Creante

	2012	2011	La 1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Creante comerciale	18.856.662	20.329.751	19.033.145
Creante catre bugetul statului	9.097.763	7.247.883	5.641.834
Avansuri acordate furnizorilor	3.614.352	2.901.889	2.096.036
Alte creante	5.561.746	11.400.054	3.093.558
Depreciere creante comerciale	(1.426.663)	(730.159)	(638.560)
Depreciere alte creante	(1.123.316)	(1.153.502)	(1.086.310)
	34.580.544	39.995.916	28.139.703

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei regularizate in termene de 30-90 de zile.

La 31 decembrie 2012, creantele comerciale avand o valoare initiala de 1.426.663 RON (2011: 730.159 RON, 1 ianuarie 2011: 638.560 RON) au fost depreciate si provizionate in intregime. A se vedea mai jos miscarile din cadrul provizionului pentru deprecierea creantelor:

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Depreciere creante comerciale	Depreciere alte creante	Total
	RON	RON	RON
La 1 ianuarie 2011	638.560	1.086.310	1.724.870
Cresteri in cursul exercitiului	91.599	67.192	158.791
La 31 decembrie 2011	730.159	1.153.502	1.883.661
Cresteri in cursul exercitiului	696.504	-	696.504
Sume neutilizare reluate pe venit	-	(30.187)	(30.187)
La 31 decembrie 2012	1.426.663	1.123.316	2.549.979

Detalierea creantelor la 31 decembrie 2012

Clientii neincasati la 31.12.2012 prezinta urmatoarea structura :

- 3.071.123 RON – clienti interni
- 14.343.024 RON – clienti externi
- 1.442.515 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 5.520.070 RON, din care:

- TRW Franta - 3.552.559 RON
- TRW Germania - 859.135 RON
- TRW Cehia - 774.850 RON
- TRW Polonia - 333.526 RON

Pentru clientii incerti au fost constituite provizioane in suma de 1.426.663 RON.

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor septembrie – decembrie 2012 in suma de 4.071.119 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului. In cursul lunilor ianuarie-martie 2013 s-au primit si inregistrat deciziile de rambursare a TVA-ului dupa cum urmeaza: decizia de rambursare a TVA nr.6190010033128/02.11.2012 aferenta Decontului de TVA pentru luna septembrie 2012 in suma de 880.166 RON; decizia nr.6190010033486/05.12.2012 aferenta decontului de TVA pentru luna octombrie 2012 in suma de 1.120.900 RON si decizia nr.6190010033851/12.01.2013 aferenta decontului de TVA pentru luna noiembrie 2012 in suma de 1.087.174 RON.

Detalierea creantelor la 31 decembrie 2011

Clientii neincasati la 31.12.2011 prezinta urmatoarea structura :

- 3.307.448 RON – clienti interni
- 16.895.976 RON – clienti externi
- 126.326 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 11.195.326 RON, din care:

- TRW Franta - 5.155.894 RON
- TRW Polonia - 2.650.138 RON
- TRW Cehia - 2.177.301 RON
- TRW Germania- 1.211.993 RON

Pentru clientii incerti au fost constituite provizioane la valoarea neta fara TVA in suma de 110.473 RON.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor septembrie – decembrie 2011 in suma de 7.049.953 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti 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 RON; decizia nr.6190010027358/13.12.2011 aferenta decontului de TVA pentru luna octombrie 2011 in suma de 1.761.011 RON si decizia nr.6190010027974/10.01.2012 aferenta decontului de TVA pentru luna noiembrie 2011 in suma de 2.018.158 RON.

18. Numerar si echivalente de numerar

La 31 decembrie 2012 si 2011 si la 1 ianuarie 2011, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	2012	2011	La 1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Numerar in casierie	4.275	4.951	3.566
Numerar la banci	814.355	371.945	1.145.184
Depozite pe termen scurt	2.514	232.256	170.128
	821.144	609.152	1.318.878
Descoperit de cont bancar (nota 16)	(29.661.867)	(26.556.343)	(8.269.971)
Numerar si echivalente de numerar	(28.840.721)	(25.947.191)	(6.951.093)

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

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

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

Societatea are la 31 decembrie 2012 suma de 1.515.053 RON ce reprezinta o disponibilitate in numerar depusa la broker ce este folosita pentru tranzactionarile viitoare cu valori mobiliare. Aceasta suma nu este inclusa in disponibilitatile raportate.

19. Capital social si rezerva legala

19.1 Capital social

	Numar de actiuni	Valoare nominala RON	Capital social RON	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital RON	Total RON
Sold la 1 ianuarie 2011	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
Schimbari in perioada 01.01 - 31.12.2011	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
Schimbari in perioada 01.01 - 31.12.2012	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550

La inceputul exercitiului financiar 2012, 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 RON. In cursul anului 2012 capitalul social nu a avut modificari

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 este urmatoarea :

Structura actionariat 2012	Numar Actiuni	Valoare RON	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	23.206.839	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	12.212.271	14,8137
Alti actionari persoane juridice	349.660.156	34.966.016	42,4145
Alti actionari persoane fizice	120.537.086	12.053.708	14,6214
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100,000

Structura actionariat 2011	Numar Actiuni	Valoare RON	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	23.206.839	28,1504
Celule Electrice SA	122.122.708	12.212.271	14,8137
Alti actionari persoane juridice	349.603.104	34.960.310	42,4076
Alti actionari persoane fizice	120.594.138	12.059.414	14,6283
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100,000

19.2 Rezerva legala

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila. Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila (cu exceptia cazului prevazut de Codul fiscal, in care rezerva constituita de persoanele juridice care furnizeaza utilitati societatilor comerciale care se restructureaza, se reorganizeaza sau se privatizeaza poate fi folosita pentru acoperirea pierderilor de valoare a pachetului de actiuni obtinut in urma procedurii de conversie a creantelor, iar sumele destinate reconstituirii ulterioare a acestora sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Societatea a constituit in anul 2012 rezerva legala in suma de 270.046 RON (2011: 0).

20. Subventii pentru investitii

Creante privind subventiile

La 1 ianuarie

Primate in cursul exercitiului

Incasare subventie

La 31 decembrie

	2012	2011
	RON	RON
	5.077.565	-
	-	7.807.565
	(339.641)	(2.730.000)
	4.737.924	5.077.565

Datorii privind subventiile

La 1 ianuarie

Primate in cursul exercitiului

Transferate catre contul de profit si pierdere

La 31 decembrie

	2012	2011
	RON	RON
	7.836.720	40.442
	-	7.807.565
	(294.925)	(11.286)
	7.541.795	7.836.720

In cursul anului 2004 SC ALTUR SA a beneficiat de ajutor financiar nerambursabil in suma de 112.860 RON, acordat de la bugetul de stat prin "Programul de crestere a competitivitatii produselor industriale" administrat de Ministerul Economiei si Comertului pentru implementarea Proiectului „Dotarea laboratorului de control nedistructiv a pieselor din metale in vederea acreditarii”. Subventia este reluata la venituri pe masura amortizarii utilajului achizitionat din aceasta. Soldul subventiei pentru investitii pentru acest obiectiv, la data de 31 decembrie 2011 este in suma de 29.156 RON; iar la 31.12.2012 soldul subventiei pentru investitii de reluat la venituri este de 17.869,50 RON.

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

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).

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. A se vedea nota 16.

Mai jos este prezentata impartirea subventiilor dupa momentul estimat al recunoasterii la venituri, pe termen lung si pe termen scurt:

	2012	2011
	RON	RON
Pe termen scurt	586.145	294.925
Pe termen lung	6.955.650	7.541.795
Total	7.541.795	7.836.720

21. Furnizori si alte datorii curente

	2012	2011	La 1 ianuarie 2011
	RON	RON	RON
Datorii comerciale	17.736.731	22.736.855	22.457.830
Datorii catre bugetul statului	1.402.847	2.960.694	1.741.994
Avansuri primite	683.200	520.902	430.393
Alte datorii	2.910.147	2.910.216	88.216
Personal beneficii datorate	340.428	466.398	367.880
	23.073.353	29.595.065	25.086.313

Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 60 de zile. Alte datorii nu sunt purtatoare de dobanzi si au un termen mediu de sase luni. Dobanda de plata este, de obicei, decontata trimestrial pe toata durata exercitiului financiar.

Detalierea datoriilor la 31 decembrie 2012

Principalii furnizori neachitati la 31 decembrie 2012 sunt urmatoarii:

- SC ALRO SA cu un sold de 11.416.142 RON reprezentand 64,36% din totalul furnizorilor neachitati. Decontarile catre SC ALRO SA se fac in baza contractului de factoring incheiat intre BRD-GSG si SC Alro SA, cu scadenta la 60 de zile.
- CEZ VANZARE cu un sold de 907.045 RON aflata in termen legal de decontare, reprezentand 5,11% din totalul furnizorilor neachitati.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

- Hydro Aluminium Norvegia cu un sold de 891.875 RON reprezentand 5,03% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 848.637 RON reprezentand 4,78% din totalul furnizorilor neachitati.
- GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 487.153 RON reprezentand 2,75% din totalul furnizorilor neachitati.

Datoriile catre personal la 31 decembrie 2012 sunt datorii curente platite in luna ianuarie 2013.

Fata de bugetul local si bugetul general consolidat de stat, societatea nu inregistreaza plati restante. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat inregistrate la 31 decembrie 2012 aferente lunilor septembrie, octombrie, noiembrie, decembrie, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu TVA-ul de recuperat.

Detalierea datoriilor la 31 decembrie 2011

Principalii furnizori neachitati se prezinta astfel:

- SC ALRO SA cu un sold de 16.779.180 RON reprezentand 73,80% din totalul furnizorilor neachitati. Decontarile catre SC ALRO SA se fac in baza contractului de factoring incheiat intre BRD-GSG si SC Alro SA, cu scadenta la 60 de zile.
- CEZ VANZARE cu un sold de 866.702 RON aflata in termen legal de decontare, reprezentand 3,81% din totalul furnizorilor neachitati
- GDF SUEZ Energy Romania cu un sold de 612.327 RON reprezentand 2,69% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 501.467 RON reprezentand 2,21% din totalul furnizorilor neachitati.
- KBM Affilips Olanda cu un sold de 324.975 RON reprezentand 1,43% din totalul furnizorilor neachitati.

Datoriile catre personal sunt datorii curente platite in luna ianuarie 2012.

Fata de bugetul local si bugetul general consolidat de stat, societatea nu inregistreaza plati restante. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat inregistrate la 31.12.2011 aferente lunilor octombrie, noiembrie, decembrie, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu TVA-ul de recuperat.

22. 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.

Societatea Altur SA nu a avut nici un fel de tranzactii comerciale cu filiala Vilcart SRL in perioadele prezentate.

23. 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 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
Profit net atribuibil actionarilor	5.310.245	1.147.034
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Profitul net pe actiune	0,0064	0,0014

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	RON	RON
Rezultatul global atribuibil actionarilor	3.763.584	1.147.034
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Rezultatul global pe actiune	0,0046	0,0014

24. Angajamente si contingente

Mijloace fixe

Pentru subventiile contractate (POSCCE 153210/05.04.2011), Altur SA are urmatoarele angajamente de achizitii de mijloace fixe:

1) TEXIMP contract de achizitie nr. 12-0172-02/14.02.2013 - pentru furnizarea de Masina CNC pentru prelucrat cochile Haas VM-3

Pret total: 93.655,00 EUR

Conditii de plata:

- Plata I: 20% din valoarea totala dupa semnarea contractului, dar nu mai tarziu de 15.02.2013;
- Plata II: 55% din valoarea totala inainte de incarcare pe baza declaratiei de disponibilitate de livrare;
- Plata III: 25% din valoarea totala in 15 zile dupa realizarea punerii in functiune si incheierea protocolului de punere in functiune;

2) SW GmbH contract de achizitie nr. 06/08.02.2013 – pentru furnizarea de Masina linie de prelucrare etrieri de frana

Pret total: 550.000,00 EUR

Conditii de plata:

- Plata I: 30% contra factura, in termen de 15 zile de la semnarea contractului;
- Plata II: 60% dupa incheierea preceptiei la furnizor, platibil in 15 zile contra facturarii furnizorului. Marfa se expediază dupa intrarea acestei sume in contul furnizorului.
- Plata III: 10% dupa receptia finala la achizitor, contra facturarii furnizorului, cu termen de plata de 15 zile, dar nu mai tarziu decat 2 luni dupa livrarea marfii de catre furnizor.

Leasinguri

Detalii privind angajamentele de leasing sunt incluse in nota 15.2.

Garantiile pentru obligatii contractuale

Pentru garantarea indeplinirii obligatiilor asumate prin creditul de investitii contractat de la Raiffeisen Bank, Societatea a emis in data de 06/10/2011 o scrisoare de garantie bancara in valoare de 2.730.000 RON catre

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (in calitate de autoritate de management pentru POS CCE 153210). Scrisoarea este valabila pana la data de 05/08/2013.

Asigurari

In anul 2012, Societatea are incheiate urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti;
- 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.

25. Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare

Principalele datorii financiare ale Societatii sunt datoriile comerciale si imprumuturile de la banci. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Societatii si de a furniza garantii pentru a sprijini operatiunile acestuia.

Principalele active financiare ale Societatii sunt creantele comerciale, numerarul si echivalentele de numerar, depozitele bancare, investitiile financiare in societati listate si nelistate (inclusiv filiala).

La 31 decembrie 2012, conducerea estimeaza ca valoarea contabila este aproximativ egala cu valoarea justa pentru toate activele si datoriile financiare ale Societatii, datorita termenelor scurte de scadenta si/sau modificare a ratei dobanzii (pentru dobanzile variabile) precum si datorita faptului ca actiunile detinute in societatile listate au fost ajustate la valoarea de piata la data de raportare. In ceea ce priveste investitiile in societatile nelistate nu este posibil sa se estimeze valoarea justa a acestora, si, in consecinta, valoarea contabila a investitiilor este considerata a fi egala cu valoare lor justa.

Societatea este expusa in principal la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea superioara a Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri.

Consiliul de Administratie revizuieste si aproba politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri, care sunt prezentate pe scurt mai jos.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Riscul de piata

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 ratei dobanzii

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. Detaliile referitoare la rata dobanzii aplicata imprumuturilor Societatii sunt prezentate in Nota 15.1 (imprumuturi de la banci).

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor 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.

La data de 31 decembrie 2012 si 2011, activele si datoriile Societatii exprimate intr-o alta moneda decat RON generau o expunere neta dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	2012	2011	2012	2011
	RON	RON	RON	RON
USD	10.941	14.218	-	-
EUR	15.548.636	17.113.192	29.112.437	29.656.628

Asadar, Societatea considera ca, prin specificul activitatii sale, isi reduce expunerea neta la fluctuatiile cursului valutar, avand atat active, cat si datorii in EUR (moneda la care are cea mai mare expunere).

Riscul de credit

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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Creante comerciale

Riscul de credit al clientilor este gestionat de catre Societate, subiect al politicii stabilite de catre conducere, prin intermediul careia se calculeaza clasa de risc (rating) pentru fiecare client si limite de credit aferente.

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si orice livrare majora catre un client este analizata. Indiciile de depreciere sunt analizate la fiecare data de raportare, pe baza intervalelor de intarziere la plata dar si a altor informatii specifice despre debitorii individual semnificativi.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este reprezentata de valoarea contabila a creantelor asa cum sunt prezentate in Nota 17.

Numerar si echivalente de numerar, alte active financiare

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii, conform politicilor Societatii.

Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru numerar si echivalente de numerar este prezentata in Nota 15.

Societatea limiteaza expunerea maxima catre fiecare institutie bancara si are conturi curente si depozite numai la banci cu o foarte buna reputatie.

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.

Scadenta datoriilor pe termen lung ale Societatii, pe baza platilor contractuale, este prezentata astfel:

- a) Pentru Banca Transilvania - contractul de credit nr.119/02.07.2012 in suma totala de 2300000 RON

Nr.crt.	Data scadenta	Rata principal	Rate termen <1an	Rate termen 1-3 ani	Dobanda	Dobanda <1an	Dobanda termen 1-3 ani
1	20/07/2012	63,888.89					
2	20/08/2012	63,888.89					
3	20/09/2012	63,888.89					
4	20/10/2012	63,888.89					
5	20/11/2012	63,888.89					
6	20/12/2012	63,888.89					
7	21/01/2013	63,888.89	63,888.89				
8	20/02/2013	63,888.89	63,888.89				
9	20/03/2013	63,888.89	63,888.89				
10	20/04/2013	63,888.89	63,888.89		12,091.56	12,091.56	
11	20/05/2013	63,888.89	63,888.89		11,978.37	11,978.37	
12	20/06/2013	63,888.89	63,888.89		11,149.68	11,149.68	
13	20/07/2013	63,888.89	63,888.89		11,044.21	11,044.21	

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Nr.crt.	Data scadenta	Rata principal	Rate termen <1an	Rate termen 1-3 ani	Dobanda	Dobanda <1an	Dobanda termen 1-3 ani
14	20/08/2013	63,888.89	63,888.89		10,577.12	10,577.12	
15	20/09/2013	63,888.89	63,888.89		9,793.63	9,793.63	
16	21/10/2013	63,888.89	63,888.89		9,658.03	9,658.03	
17	20/11/2013	63,888.89	63,888.89		8,889.61	8,889.61	
18	20/12/2013	63,888.89	63,888.89		8,708.80	8,708.80	
19	20/01/2014	63,888.89		63,888.89	8,241.72		8,241.72
20	20/02/2014	63,888.89		63,888.89	7,051.42		7,051.42
22	20/03/2014	63,888.89		63,888.89	7,307.56		7,307.56
23	21/04/2014	63,888.89		63,888.89	6,644.60		6,644.60
24	20/05/2014	63,888.89		63,888.89	6,373.40		6,373.40
25	20/06/2014	63,888.89		63,888.89	5,725.51		5,725.51
26	21/07/2014	63,888.89		63,888.89	5,454.30		5,454.30
27	20/08/2014	63,888.89		63,888.89	4,972.15		4,972.15
28	20/09/2014	63,888.89		63,888.89	4,369.47		4,369.47
29	20/10/2014	63,888.89		63,888.89	4,037.99		4,037.99
30	20/11/2014	63,888.89		63,888.89	3,465.44		3,465.44
31	20/12/2014	63,888.89		63,888.89	3,103.83		3,103.83
32	20/01/2015	63,888.89		63,888.89	2,636.75		2,636.75
33	20/02/2015	63,888.89		63,888.89	1,988.86		1,988.86
34	20/03/2015	63,888.89		63,888.89	1,702.59		1,702.59
35	20/04/2015	63,888.89		63,888.89	1,205.37		1,205.37
36	20/05/2015	63,888.89		63,888.89	768.42		768.42
37	20/06/2015	63,888.85		63,888.89	301.34		301.34
		2,300,000.00	766,666.68	1,150,000.02	169,241.73	93,891.01	75,350.72

b) Rate credit de investitii pentru *Celula robotizata* in valoare de 180.000 EUR, deschis la GarantiBank:

Nr.crt.	Data scadenta	RATA principal termen <1an	Dobanda rate termen <1an
1	30/1/2013	24,684.95	290.26
2	5/2/2013	7,246.95	69.09
3	5/3/2013	24,685.49	131.00
		56,617.39	490.35

c) Contract de credit pe 60 de luni, deschis la Raiffeisen Bank:

Nr. crt.	Data scadenta	Principal < 1an	Dobanda < 1an	Principal 1 -5 ani	Dobanda 1 - 5ani	TOTAL rata+dobanda
1	4/7/2013	103,207.25	19,965.44			123,172.69
2	4/8/2013	103,207.25	19,632.69			122,839.94

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Nr. crt.	Data scadenta	Principal < 1an	Dobanda < 1an	Principal 1 -5 ani	Dobanda 1 - 5ani	TOTAL rata+dobanda
3	4/9/2013	103,207.25	19,299.93			122,507.18
4	4/10/2013	103,207.25	18,967.17			122,174.42
5	4/11/2013	103,207.25	18,634.41			121,841.66
6	4/12/2013	103,207.25	18,301.66			121,508.91
7	4/1/2014	103,207.25	17,968.90			121,176.15
8	4/2/2014	103,207.25	17,636.14			120,843.39
9	4/3/2014	103,207.25	17,303.38			120,510.63
10	4/4/2014	103,207.25	16,970.63			120,177.88
11	4/5/2014	103,207.25	16,637.87			119,845.12
12	4/6/2014	103,207.25	16,305.11			119,512.36
13	4/7/2014			103,207.25	15,972.35	119,179.60
14	4/8/2014			103,207.25	15,639.60	118,846.85
15	4/9/2014			103,207.25	15,306.84	118,514.09
16	4/10/2014			103,207.25	14,974.08	118,181.33
17	4/11/2014			103,207.25	14,641.32	117,848.57
18	4/12/2014			103,207.25	14,308.57	117,515.82
19	4/1/2015			103,207.25	13,975.81	117,183.06
20	4/2/2015			103,207.25	13,643.05	116,850.30
21	4/3/2015			103,207.25	13,310.30	116,517.55
22	4/4/2015			103,207.25	12,977.54	116,184.79
23	4/5/2015			103,207.25	12,644.78	115,852.03
24	4/6/2015			103,207.25	12,312.02	115,519.27
25	4/7/2015			103,207.25	11,979.27	115,186.52
26	4/8/2015			103,207.25	11,646.51	114,853.76
27	4/9/2015			103,207.25	11,313.75	114,521.00
28	4/10/2015			103,207.25	10,980.99	114,188.24
29	4/11/2015			103,207.25	10,648.24	113,855.49
30	4/12/2015			103,207.25	10,315.48	113,522.73
31	4/1/2016			103,207.25	9,982.72	113,189.97
32	4/2/2016			103,207.25	9,649.96	112,857.21
33	4/3/2016			103,207.25	9,317.21	112,524.46
34	4/4/2016			103,207.25	8,984.45	112,191.70
35	4/5/2016			103,207.25	8,651.69	111,858.94
36	4/6/2016			103,207.25	8,318.93	111,526.18
37	4/7/2016			103,207.25	7,986.18	111,193.43
38	4/8/2016			103,207.25	7,653.42	110,860.67
39	4/9/2016			103,207.25	7,320.66	110,527.91
40	4/10/2016			103,207.25	6,987.90	110,195.15
41	4/11/2016			103,207.25	6,655.15	109,862.40

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Nr. crt.	Data scadenta	Principal < 1an	Dobanda < 1an	Principal 1 -5 ani	Dobanda 1 - 5ani	TOTAL rata+dobanda
42	4/12/2016			103,207.25	6,322.39	109,529.64
43	4/1/2017			103,207.25	5,989.63	109,196.88
44	4/2/2017			103,207.25	5,656.88	108,864.13
45	4/3/2017			103,207.25	5,324.12	108,531.37
46	4/4/2017			103,207.25	4,991.36	108,198.61
47	4/5/2017			103,207.25	4,658.60	107,865.85
48	4/6/2017			103,207.25	4,325.85	107,533.10
49	4/7/2017			103,207.25	3,993.09	107,200.34
50	4/8/2017			103,207.25	3,660.33	106,867.58
51	4/9/2017			103,207.25	3,327.57	106,534.82
52	4/10/2017			103,207.25	2,994.82	106,202.07
53	4/11/2017			103,207.25	2,662.06	105,869.31
54	4/12/2017			103,207.25	2,329.30	105,536.55
55	4/1/2018			103,207.25	1,996.54	105,203.79
56	4/2/2018			103,207.25	1,663.79	104,871.04
57	4/3/2018			103,207.25	1,331.03	104,538.28
58	4/4/2018			103,207.25	998.27	104,205.52
59	4/5/2018			103,207.25	665.51	103,872.76
60	4/6/2018			103,207.25	332.76	103,540.01
		1,238,487.00	217,623.33	4,953,948.00	391,322.67	6,801,381.00

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul social si rezervele atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Societatii este acela de a asigura mentinerea unui rating de credit puternic si a unor proportii de capital normale pentru a-i sprijini afacerile si pentru a maximiza valoarea actionariatului.

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