
ALTUR S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA
30 SEPTEMBRIE 2015

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 pozitiei financiare.....	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxurilor de trezorerie.....	6
1. Informatii despre Societate.....	7
2. Principii, politici si metode contabile.....	7
2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare	7
2.2 Principalele politici contabile	8
3. Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative.....	20
4. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare.....	22
5. Cifra de afaceri	25
5.1. Venituri din vanzarea de bunuri.....	25
5.2. Venituri din servicii.....	25
5.3. Venituri din chirii	26
6. Alte venituri din exploatare	26
7. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	26
8. Alte cheltuieli	27
9. Cheltuieli si venituri financiare.....	27
10.Impozit pe profit.....	28
11.Imobilizari corporale	29
12.Investitii imobiliare	30
13.Imobilizari necorporale	31
14.Imobilizari financiare.....	31
14.1 Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere	32
14.2 Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)	33
15.Alte active/ datorii financiare	34
15.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi.....	34
15.2 Leasing financiar	39
16.Stocuri	39
17.Creante.....	39
18.Numerar si echivalente de numerar	41
19.Capital social si rezerva legala.....	41
19.1 Capital social.....	41

19.2 Rezerva legala	42
20.Subventii pentru investitii.....	43
21.Furnizori si alte datorii curente	44
22.Prezentarea partilor afiliate	45
23. Rezultatul pe actiune.....	45
24.Angajamente si contingente	45
25.Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare.....	46

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2015

	Note	Realizat la	Realizat la
		30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
		RON	RON
Vanzare de bunuri	5.1	65.430.824	79.099.635
Prestare de servicii	5.2	522.647	560.646
Venituri din chirii	5.3	56.564	36.087
Cifra de afaceri		66.010.035	79.696.368
Alte venituri din exploatare	6	864.721	1.548.481
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs		(709.559)	(1.137.526)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele folosite		(34.181.550)	(45.901.973)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(14.806.645)	(17.030.972)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	11,12	(3.874.541)	(3.702.381)
Cheltuieli cu utilitatile		(3.953.569)	(4.523.548)
Alte cheltuieli	8	(7.820.628)	(8.933.335)
Costuri financiare	9	(4.759.300)	(2.278.502)
Venituri financiare	9	1.876.311	3.857.780
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		(1.354.729)	1.594.392
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	-	-
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar		(1.354.729)	1.594.392

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 48 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la data 13.11.2015.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia pozitiei financiare

La 30 septembrie 2015

	Note	31 decembrie 2014 RON	30 septembrie 2015 RON
ACTIVE			
Imobilizari corporale	11	47.214.834	46.360.079
Investitii imobiliare	13	272.401	261.300
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	14.1	21.723.466	22.305.356
Actiuni detinute la filiale	14.2	4.364.700	4.364.700
Active circulante			
Stocuri	16	26.247.097	25.500.608
Creante comerciale si similare	17	36.130.065	42.341.223
Cheltuieli inregistrate in avans		98.321	548.739
Numerar si depozite pe termen scurt		1.398.167	533.309
Total active		137.449.051	142.215.314
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Total Capital social, din care:	19	279.882.400	279.882.400
- Capital subscris		82.434.541	82.434.541
- Ajustari ale capitalului social		197.447.859	197.447.859
Prime de capital		(1.101.122)	(1.101.122)
	19		
Rezerva legala si alte rezerve de capital		6.198.133	6.200.076
Rezerve din reevaluare	11	19.606.628	19.604.684
Rezultat reportat		(232.962.472)	(231.368.080)
Total capital propriu		71.623.567	73.217.958
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15	12.258.279	15.400.604
Subventii	20	5.312.848	4.780.328
Datorii privind impozitele amandate	10	1.521.100	1.521.100
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	21	15.029.063	17.487.092
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	15	31.704.194	29.808.232
Impozitul pe profit de plata	10	-	-
Total capital propriu si datorii		137.449.051	142.215.314

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 48 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 13.11.2015.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

	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 2015	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.462.695	17.370.356	(232.962.473)	71.623.567
Profitul/(pierderea) perioadei				1.943	(1.943)	1.594.392	1.594.392
Alte elemente ale rezultatului global						-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	1.594.392	1.594.392
La 30 septembrie 2015	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.464.638	17.368.413	(231.368.081)	73.217.958

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 48 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 13.11.2015.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

Metoda directa	Anul incheiat la 31 decembrie 2014	Realizat la 30 septembrie 2015
	RON	RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	101.858.948	83.645.027
Plati catre furnizori si angajati	(99.110.326)	(83.310.655)
Dobanzi platite	(2.095.400)	(1.198.766)
Impozit pe profit platit	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	653.222	(864.394)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitia de actiuni		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(1.221.095)	(3.119.119)
Incasarea din vanzari de imobilizari corporale		
Dobanzi incasate	2.771	158
Dividende incasate	539.865	1.635.019
Venituri din cedari investitii financiare	1.308.105	1.199.218
Cheltuieli din cedari investitii financiare	(3.113.428)	(4.602.833)
Trezorerie neta din activitati de investitie	(2.483.782)	(4.887.557)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung		7.974.360
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(62.973)	-
Dividende platite	-	-
Variatie credite pe termen scurt	2.800.391	(3.087.267)
Trezorerie neta din activitati de finantare	2.737.418	4.887.093
Crestere/(scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	906.858	(864.858)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	491.309	1.398.167
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	1.398.167	533.309

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 48 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 13.11.2015.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ec. Bunu Antonel-Cristi

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

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.

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.

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 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, reglementate prin OMFP nr.1286/2012 .

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

2.2 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.

Cursurile de schimb RON – USD si RON – EUR la 31 decembrie 2014 si 30 septembrie 2015 au fost:

	31 decembrie 2014	30 septembrie 2015
RON – USD	3,6868	3,9342
RON – EUR	4,4821	4,4167

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.

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

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015**

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

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 pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Cota de impozitare este aplicata profitului impozabil si este de 16%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscali.

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.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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.

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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 reevaluata, aceasta fiind valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi din depreciere.

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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

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 2014 si nici in semestrul I al anului 2015.

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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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

Actiunile 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.

Actiunile 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.

Actiunile 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

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

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.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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 deductie pentru costuri aferente tranzactiei. Pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe piete active se folosesc modele de evaluare adecvate.

k) Stocuri

Stocurile materiale sunt inregistrate la costul de achizitie care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achizitiei precum si alte costuri pentru a aduce stocurile la forma si in locul de utilizare. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza principiului FIFO („first in – first out”, „primul intrat – primul iesit”).

Costul produselor finite, productiei neterminata 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.

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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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 fiecarei 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 2014 si 30 septembrie 2015.

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 societatii, membrii conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii familiilor lor, partile cu care controleaza in comun alte societati.

r) Rezultatul raportat 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.

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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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 urmat 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 urmat, ulterior aprobarii repartizarii in AGA.

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) si la data de 31 decembrie 2012. La data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 societatea a estimat ca nu exista modificari semnificative ale valorii juste a cladirilor si terenurilor fata de reevaluarea de la 31 decembrie 2012.

- 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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate.

Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Pot exista interpretari diferite la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care pot duce la taxe suplimentare si penalitati. In cazul in care autoritatile de stat constata 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 imobilizarile 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 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 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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

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 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.

- 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.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

- **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 cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor 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 Asociari 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 Asociari 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

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Venituri din vanzarea produselor finite	64.649.021	78.439.907
Venituri din vanzarea produselor reziduale	36.968	170.487
Venituri din vanzarea marfurilor	31.450	33.373
Alte venituri din vanzare	713.385	455.868
Venituri din vanzarea de bunuri	65.430.824	79.099.635

Societatea obtine venituri din vanzare pe piata interna (in Romania), dar in primul rand la export. Piata externa reprezinta peste 84% din vanzarile de bunuri, fiind principala piata de desfacere a produselor realizate de societate. Structura vanzarilor la export este detaliata astfel:

	30.09.2014	30.09.2015
	%	%
Germania	31,67	35,18
Franta	21,82	23,84
Polonia	20,70	17,54
Cehia	8,13	4,01
Italia	4,78	5,33
China	12,79	13,43
Altii	0,11	0,68
Total	100	100

Structura produselor tinand cont de destinatia lor se prezinta astfel :

- industria auto – 94,9 %
- alte ramuri industriale – 5,1 %

5.2. Venituri din servicii

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Venituri din servicii de transport	476.977	363.185
Venituri lucrari executate	45.670	197.461
Total venituri din prestari servicii	522.647	560.646

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

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:

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Venituri din chirii investitie imobiliara	4.806	-
Alte venituri din chirii	51.758	36.087
Total venituri din chirii	56.564	36.087

6. Alte venituri din exploatare

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Venituri din vanzarea activelor	-	-
Venituri din subventii pentru investitii	539.103	532.520
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea activelor	161.521	-
Alte venituri din exploatare	164.097	1.015.961
Total alte venituri din exploatare	864.721	1.548.481

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:

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Cheltuieli cu salariile	10.854.649	13.040.750
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	2.327.834	2.071.163
Cheltuieli cu asigurari sociale	717.913	864.386
Alte cheltuieli cu salariatii	906.249	1.054.673
Total cheltuieli salariale	14.806.645	17.030.972

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de asigurari sociale, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Numarul mediu de salariatii aferent perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2015 este de 645 persoane, comparativ cu numarul mediu de salariatii in perioada comparativa din anul 2014 de 614 persoane. Numarul efectiv de personal la 30 septembrie 2015 este de 676 persoane. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un fel de alte obligatii

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

referitoare la pensii. Societatea ofera salariatilor la pensionare conform contractului colectiv de munca doua salarii brute realizate de salariat in luna anterioara pensionarii.

8. Alte cheltuieli

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Cheltuieli de intretinerea si reparatiile	268.533	365.758
Cheltuieli cu chiriile	58.053	61.449
Cheltuieli cu asigurarile	172.521	167.025
Cheltuieli cu transportul	790.340	908.635
Cheltuieli de deplasare	212.070	181.816
Cheltuieli servicii bancare	668.606	581.104
Cheltuieli catre bugetul statului	459.837	475.162
Cheltuieli pentru protectia mediului	274.619	404.819
Despagubiri, amenzi, penalitati	83.947	168.715
Cheltuieli servicii prelucrare piese	949.877	1.232.821
Cheltuieli servicii consultanta manageriala si juridica	88.062	261.838
Cheltuieli procesare aliaje de aluminiu	471.888	248.781
Cheltuieli pregatirea fabricatiei repere noi	801.748	989.375
Cheltuieli gospodarie comunala	445.875	511.176
Cheltuieli servicii sortare piese, costuri administrative	356.677	849.452
Alte cheltuieli de exploatare	1.767.975	1.525.409
Total	7.820.628	8.933.335

9. Cheltuieli si venituri financiare

Cheltuieli financiare	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Cheltuieli din investitii financiare cedate	1.972.000	4.602.833
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.043.558	1.104.025
Cheltuieli privind dobanzile	1.635.042	1.198.766
Alte cheltuieli financiare	54.310	82.521
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile de valoare a investitiilor financiare	54.390	(4.709.643)
Total	4.759.300	2.278.502

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Venituri financiare	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Venituri din investitii financiare cedate	568.515	1.199.218
Venituri din dividende	268.933	1.635.019
Venituri din diferente de curs valutar	1.034.847	1.023.385
Alte venituri financiare	4.016	158
Total	1.876.311	3.857.780

In cursul primelor trei trimestre ale anului 2015 s-au inregistrat incasari de dividende in suma totala de 1.635.019 lei comparativ cu incasarile din acelasi interval al anului 2014 in suma de 268.933 lei.

Emitent	Dividende incasate
SIF 1 Banat Crisana	373.245,76
SIF 2 Moldova	878.926,22
SIF 4 Muntenia	179.643,00
SIF 5 Oltenia	203.204,51
TOTAL	1.635.019,49

Pana la sfarsitul trimestrului III al anului 2014 s-au inregistrat incasari de dividende in suma de 268.933 lei, din care: suma de 263.375 lei de la SIF2 Moldova SA si suma de 5.558 lei de la SNTGN Transgaz SA.

10. Impozit pe profit

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

	30.09.2014	30.09.2015
	RON	RON
Impozit pe profit curent		
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit amanat:		
Aferent diferentelor temporare	-	-
Cheltuiala cu impozit pe profit inregistrata in contul de profit si pierdere	-	-

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

30.09.2014	30.09.2015
RON	RON

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	(1.354.729)	1.594.392
Profit/(pierdere) contabil(a) brut(a)		
Pierdere fiscala din anii precedenti ()	-	(4.747.566)
Impozitul pe profit la rata de impozitare statutara (16%)	-	-
Impactul diferentelor permanente	-	-
Credit fiscal (cheltuieli sponsorizare)	-	-
Credit fiscal (rezerva legala)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent inregistrata in contul de profit si pierdere	-	-

11. Imobilizari corporale

	Terenuri RON	Cladiri RON	Echipamente RON	Echipamente si constructii in curs RON	Total RON
Cost sau valoare justa					
La 31 decembrie 2014	8.774.000	18.935.523	68.275.330	327.360	96.312.213
Intrari	-	-	608.987	2.227.541	2.836.528
Iesiri	-	-	350.917	-	350.917
Transferuri*	-	35.935	1.324.261	(1.360.196)	-
La 30 septembrie 2015	8.774.000	18.971.458	69.857.661	1.194.705	98.797.824

* 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

	Terenuri	Cladiri	Echipamente	Echipamente si constructii in curs	Total
Amortizare si ajustari de depreciere					
La 31 decembrie 2014	-	1.403.039	47.694.340	-	49.097.379
Amortizare	-	561.778	3.129.503	-	3.691.281
Iesiri (casari)	-	-	350.915	-	350.915
La 30septembrie 2015	-	1.964.817	50.472.928	-	52.437.745
Valoare contabila neta					
La 31 decembrie 2014	8.774.000	17.532.484	20.580.990	327.360	47.214.834
La 30 septembrie 2015	8.774.000	17.006.641	19.384.733	1.194.705	46.360.079

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 datoriilor de leasing.

Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Societatea nu a avut in cursul primelor trei trimestre ale anului 2015 imobilizari corporale vandute si inchiriate ulterior.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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, acolo unde au existat date comparabile, sau prin metode alternative de evaluare, conform Standardelor Internationale de Evaluare. La 31 decembrie 2014 si 30 septembrie 2015 au fost considerate relevante valorile juste stabilite la reevaluarea din 2012.

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 30 septembrie 2015 este de 29.376.313 RON, aferente unui numar de 957 mijloace fixe (la 31 decembrie 2014: 26.715.790 RON, aferenta unui numar de 951 mijloace fixe).

Provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate

La 31 decembrie 2014 si 30 septembrie 2015, Societatea nu a inregistrat provizioane 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.

	31.12.2014	30.09.2015
Sold initial la 1 ianuarie		
	314.484	314.484
Cresteri (cheltuieli ulterioare)	(23.599)	(34.700)
Pierdere neta din ajustarea valorii juste	(18.484)	(18.484)
Sold final la 31 decembrie 2014 / 30 septembrie 2015	272.401	261.300

	31.12.2014	30.09.2015
Venituri din chirii obtinute din investitii imobiliare	4.806	-
Cheltuieli operationale directe (inclusiv reparatii si intretinere) care genereaza venituri din chirii	(4.509)	(3.940)

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Profit/pierdere net(a) rezultat din investitii imobiliare inregistrate la valoarea justa	297	(3.940)
---	------------	----------------

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 2015	336,858	336,858
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
La 30 septembrie 2015	336,858	336,858
Amortizare si depreciere de valoare		
La 1 ianuarie 2015	336,858	336,858
Amortizare	-	-
Iesiri	-	-
La 30 septembrie 2015	336,858	336,858
Valoare contabila neta		
La 1 ianuarie 2015	-	-
La 30 septembrie 2015	-	-

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

14. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare ale Societatii se impart in:

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 1286/2012****pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

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

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere	21.723.466	22.305.356
Actiuni detinute la filiale (contabilizate la cost)	4.364.700	4.364.700
Investitii totale disponibile pentru vanzare	26.088.166	26.670.056
Total active financiare	26.088.166	26.670.056

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 30 septembrie 2015
SIF BANAT CRISANA SA (SIF1)	4.443.500	1,6200	7.198.470
SIF MOLDOVA SA (SIF2)	8.251.600	0,8090	6.675.544
SIF OLTENIA SA (SIF5)	2.016.000	1,7360	3.499.776
SIF MUNTENIA SA (SIF4)	2.991.200	0,8640	2.584.397
SIF TRANSILVANIA (SIF3)	5.087.000	0,2650	1.348.055
Rompetrol Rafinare SA (RRC)	19.350.000	0,0430	832.050
Banca Transilvania (TLV)	86.224	2,2900	197.453
Galfinband SA (GALF)	53.262	0,9100	48.468
Vulturul Comarnic (VULT)	641.705	0,0700	44.919
Banca Comerciala Carpatica (BCC)	165.000	0,0453	7.475
Concifer SA (COBU)	15.000	0,1500	2.250
Total	43.100.491		22.438.857

Companie	Numar actiuni	Cotatie piata	Valoare justa la 31 decembrie 2014
SIF MOLDOVA SA (SIF2)	4.750.800	1,5910	7.558.523
SIF BANAT CRISANA SA (SIF1)	4.443.500	1,3030	5.789.880
SIF OLTENIA SA (SIF5)	2.016.000	1,6700	3.366.720
SIF MUNTENIA SA (SIF4)	2.991.200	0,8810	2.635.247
SIF TRANSILVANIA (SIF3)	5.720.000	0,2462	1.408.264
Rompetrol Rafinare SA (RRC)	19.350.000	0,0410	793.350
Banca Transilvania (TLV)	74.331	1,9080	141.824
Galfinband SA (GALF)	53.262	0,9210	49.054
Vulturul Comarnic (VULT)	641.705	0,0700	44.919
Banca Comerciala Carpatica (BCC)	165.000	0,0713	11.765
Concifer SA (COBU)	15.000	0,2000	3.000
Total	40.220.798		21.802.546

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

In plus, Societatea detine actiuni in societatea Alprom, societate care nu este listata la Bursa. Tinand cont de faptul ca la 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014 Societatea mai detine doar 1.000 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 2014	30 iunie 2015
Valoarea actiunilor	2.500	2.500
Numar actiuni detinute	1.000	1.000

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 trimestrului III al anului 2015 o depreciere de 22.071.110 RON (la 31 decembrie 2014: 26.780.753 RON) a investitiilor in actiuni cotate. Cresterea valorii de piata cu suma de **4.709.643 RON**, la 30 septembrie 2015 fata de 31 decembrie 2014 a fost recunoscuta la veniturile financiare in contul de profit si pierdere pentru perioada de raportare curenta.

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 societate 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 2014	30 septembrie 2015
Valoarea actiunilor	4.364.700	4.364.700
Numar actiuni detinute	239.000	239.000

15. Alte active/ datorii financiare

15.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Societatea are la 30 septembrie 2015 contractate urmatoarele credite:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit de restructurare a facilitatii pentru finantarea activitatii curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garantie in suma totala de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA la data de 23.07.2013, pe o perioada de 5 ani, cu scadenta la 25.09.2018.

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1M plus 4,25% pe an. Valoarea ratelor la 30 septembrie 2015 este de **2.430.000 EURO, respectiv 10.732.581 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 30.09.2015 soldul creditului de investitii este de **2.481.939 RON**, respectiv trageri in valuta suma de **561.944,32 EURO** ;

c) Credit sub forma de avans pe termen scurt pentru suma maxima de 12.000.000 RON, acordat in data de 13.06.2013 cu scadenta la 25.07.2016.

Scopul facilitatii de credit este rambursarea soldului facilitatii de factoring contractate de Alro SA de la BRD-GSG pentru livrarile de materie prima (aliaje de aluminiu) catre SC Altur SA ; refinantarea facilitatii de factoring contractate de SC Altur SA de la Banca Transilvania SA pentru crentele din relatia comerciala cu TRW Automotive Czech S.R.O, din Republica Ceha ; finantarea capitalului de lucru respectiv plati furnizori de materie prima, utilitati, salarii, TVA si alte taxe.

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

La 30 septembrie 2015 suma facilitatii trase este de **11.988.199 RON.**

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

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

La 30 septembrie 2015 suma facilitatii trase este de **7.974.360 RON.**

Creditele acordate de Raiffeisen Bank sunt garantate prin:

a) contract de ipoteca imobiliara asupra imobilelor proprietatea societatii, situate in Slatina, str. Pitesti nr.114, Judetul Olt, compuse din:

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 2.397,51 mp, avand nr. Cadastral 438/47, imobil inscris in CF nr.55512 (nr. CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 7.095 mp, avand nr. Cadastral 438-438/41-438/45, impreuna cu constructiile C1-Magazie vopseluri chimice, in suprafata de 214,88 mp si C2-Remiza PSI, in suprafata de 176,53 mp, imobil inscris in CF nr.53375 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 39.677,91 mp, avand nr. cadastral 438-438/43, impreuna cu constructia C56-43 – Cantar bascule, in suprafata de 495,52 mp, imobil inscris in CF nr.53374 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 16.711,30 mp, avand nr. cadastral 438-438/18, impreuna cu constructia C3/18 - Hala Turnare Pistoane, in suprafata de 8.998,76 mp, imobil inscris in CF nr.52978 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 20.153 mp, avand nr. cadastral 50244 (nr. cadastral vechi 438-438/6-438/19), impreuna cu constructiile C1 Hala Turnare Statica, in suprafata de 9.880 mp si C2 - Depozit material refractar, in suprafata de 625 mp, imobil inscris in CF nr.50244 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 26.274 mp, avand nr. cadastral 438-438/24-438/25, impreuna cu constructiile C26/25 – Hala Prelucrari Mecanice, in suprafata de 19.317 mp si C25/25 – Cabina poarta, in suprafata de 134 mp, imobil inscris in CF nr.51077 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- terenul acces general incinta in suprafata totala de 15.540,16 mp, cu nr. cadastral 438/46, inscris in CF nr.51102 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

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

b) ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank si asupra creantelor societatii asupra tertilor ce vor fi incasate prin conturile curente respective;

c) ipoteca mobiliara asupra tuturor incasarilor aferente relatiei comerciale cu TRW Automotive, Cooper Standard France S.A.S, Continental Automotive pentru contractul de furnizor strategic din data 10.01.2013, M&G Italia, PanLink Sp.Z.o.o, Grup Renault, Automobile Dacia SA, Robert Bosch, cu notificarea debitorilor cedati.

d) ipoteca mobiliara asupra actiunilor detinute de societate la SIF-uri in valoare nominala totala de 3.700.000 EURO.

e) gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii.

f) gaj asupra stocurilor de produse finite

g) gaj asupra stocurilor de materii prime

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

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

a) Credit de descoperire de cont in valoare totala de 7.500.000 RON acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina pana la data de 31.07.2016, destinat finantarii necesarului de capital de lucru. Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3,1% indexabila trimestrial. La 30.09.2015 creditul descoperit de cont tras este de **7.476.065 RON.**

Creditul acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina si dobandile 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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

- 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.
- 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.
- Contract de ipoteca mobiliara asupra stocului de materie prima, cu valoarea de piata de 53.120 eur.

b) Contract de factoring fara recurs incheiat la 07.08.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Automotive Systems – China, pâna la limita maximă de 474.500 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 03.08.2016. Durata contractului este pana la data 03.02.2017.

Contract de factoring cu recurs incheiat la 30.12.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 600.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 28.12.2015. Durata contractului este pana la data de 28.06.2016.

La 30.09.2015 suma trasa din facilitatile de factoring este de **1.031.469,43 EURO**, echivalent a **4.555.691 RON**.

Societatea avea la 31 decembrie 2014 contractate urmatoarele credite:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit de restructurare a facilitatii pentru finantarea activitatii curente – overdraft cu posibilitatea emiterii de scrisori de garantie in suma totala de 3.800.000 EURO acordat de Raiffeisen Bank SA la data de 23.07.2013, pe o perioada de 3 ani, cu scadenta la 25.09.2016.

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1M plus 4,25% pe an. Valoarea ratelor la 31 decembrie 2014 este de **2.950.000 EURO, respectiv 13.222.195 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 31.12.2014 soldul creditului de investitii este de **3.249.722 RON**, respectiv trageri in valuta suma de **725.044,5 EURO** ;

c) Credit sub forma de avans pe termen scurt pentru suma maxima de 12.000.000 RON, acordat in data de 13.06.2013 cu scadenta la 12.08.2015.

Scopul facilitatii de credit este rambursarea soldului facilitatii de factoring contractate de Alro SA de la BRD-GSG pentru livrarile de materie prima (aliaje de aluminiu) catre SC Altur SA ; refinantarea facilitatii de factoring contractate de SC Altur SA de la Banca Transilvania SA pentru crentele din relatia comerciala cu TRW Automotive Czech S.R.O, din Republica Ceha ; finantarea capitalului de lucru respectiv plati furnizori de materie prima, utilitati, salarii, TVA si alte taxe.

Dobanda perceputa de banca pentru aceasta facilitate este ROBOR la 1M plus marja de 2,75% pe an.

La 31 decembrie 2014 suma facilitatii trase este de **11.986.960 RON**.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

Creditele acordate de Raiffeisen Bank sunt garantate prin:

a) contract de ipoteca imobiliara asupra imobilelor proprietatea societatii, situate in Slatina, str. Pitesti nr.114, Judetul Olt, compuse din:

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 2.397,51 mp, avand nr. Cadastral 438/47, imobil inscris in CF nr.55512 (nr. CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 7.095 mp, avand nr. Cadastral 438-438/41-438/45, impreuna cu constructiile C1-Magazie vopseluri chimice, in suprafata de 214,88 mp si C2-Remiza PSI, in suprafata de 176,53 mp, imobil inscris in CF nr.53375 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 39.677,91 mp, avand nr. cadastral 438-438/43, impreuna cu constructia C56-43 – Cantar bascule, in suprafata de 495,52 mp, imobil inscris in CF nr.53374 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 16.711,30 mp, avand nr. cadastral 438-438/18, impreuna cu constructia C3/18 - Hala Turnare Pistoane, in suprafata de 8.998,76 mp, imobil inscris in CF nr.52978 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 20.153 mp, avand nr. cadastral 50244 (nr. cadastral vechi 438-438/6-438/19), impreuna cu constructiile C1 Hala Turnare Statica, in suprafata de 9.880 mp si C2 - Depozit material refractar, in suprafata de 625 mp, imobil inscris in CF nr.50244 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- teren intravilan categoria curti constructii in suprafata de 26.274 mp, avand nr. cadastral 438-438/24-438/25, impreuna cu constructiile C26/25 – Hala Prelucrari Mecanice, in suprafata de 19.317 mp si C25/25 – Cabina poarta, in suprafata de 134 mp, imobil inscris in CF nr.51077 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

- terenul acces general incinta in suprafata totala de 15.540,16 mp, cu nr. cadastral 438/46, inscris in CF nr.51102 (nr.CF vechi 1058) a localitatii Slatina;

b) ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Raiffeisen Bank si asupra creantelor societatii asupra tertilor ce vor fi incasate prin conturile curente respective;

c) ipoteca mobiliara asupra tuturor incasarilor aferente relatiei comerciale cu TRW Automotive, Cooper Standard France S.A.S si Continental Automotive pentru contractul de furnizor strategic din data 10.01.2013, cu notificarea debitorilor cedati.

i) ipoteca mobiliara asupra actiunilor detinute de societate la SIF-uri in valoare nominala totala de 3.700.000 EURO.

j) gaj asupra utilajelor ce se vor achizitiona din creditul de investitii.

II) Credite acordate de Garanti Bank SA – Sucursala Romania

a) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 749.071 EURO, cu scadenta la 07.04.2015 structurat in doua facilitati si anume :

- facilitatea 1 – credit revolving pentru finantarea activitatii curente in suma de 105.071 EURO ;

- facilitatea 2 – credit non revolving pentru reesalonare partiala in suma de 644.000 EURO , cu rambursare in 11 rate egale incepand cu 10.06.2014 pana la 07.04.2015 scadenta finala.

Creditul se acorda cu o dobanda de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 31.12.2014 este de **343.130,78 EURO**, respectiv **1.537.946 RON**.

b) Credit pentru finantarea activitatii curente in valoare totala de 1.757.938 RON, cu scadenta la 07.04.2015. Creditul se acorda cu o dobanda de ROBOR 1 M plus 5,5% pe an. Valoarea creditului tras la 31.12.2014 este de **1.757.938 RON**.

Creditele deschise la Garanti Bank SA sunt garantate prin:

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 1286/2012

pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

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

- 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 GarantiBank;
- gaj asupra stocurilor de produse finite in valoare de minim 2.040.000 EURO;
- gaj asupra creantelor provenind din relatia comerciala cu M&G Italy S.P.A., SC Anorom SRL, SC Automobile-Dacia SA ;
- gaj asupra creantelor provenind din rambursarile de TVA de la ANAF.

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

b) Credit de descoperire de cont in valoare totala de 5.500.000 RON acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina pana la data de 31.07.2015, destinat finantarii necesarului de capital de lucru.

Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3,1% indexabila trimestrial. La 31.12.2014 creditul descoperit de cont tras este de **5.495.382 RON.**

c) Credit pe termen mediu in valoare de 2.300.000 RON, pe o perioada de 36 luni (scadenta ultimei rate la 20.06.2015), pentru finantarea activitatii curente. Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 3% indexabila trimestrial. La 31.12.2014 valoarea ratelor ramase de plata este de **383.333 RON.**

d) Credit pe termen scurt pentru achizitia de materie prima, in valoare de **1.000.000 EUR** acordat de Banca Transilvania S.A. – Sucursala Slatina la data 24.11.2014, cu scadenta la 20.06.2014. Creditul se acorda cu o dobanda EURIBOR la 6 luni plus 4,5% indexabila trimestrial. La 31.12.2014 valoarea ratelor ramase de plata este de **900.000 EUR**, respectiv **4.033.890 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.
- 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.
- Contract de ipoteca mobiliara asupra stocului de materie prima, cu valoarea de plata de 53.120 eur.

d) Contract de factoring fara recurs incheiat la 07.08.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Automotive Systems – China, pâna la limita maximă de 700.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 06.08.2015. Durata contractului este pana la data 06.02.2016.

Contract de factoring cu recurs incheiat la 30.12.2013 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 600.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 29.12.2014. Durata contractului este de 18 luni si expira la data de 29.06.2015.

La 31.12.2014 suma trasa din facilitatile de factoring este de **512.060,57 EURO**, echivalent a **2.295.107 RON.**

15.2 Leasing financiar

La 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014 SC Altur SA nu mai are in derulare nici un contract de leasing.

16. Stocuri

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Materii prime si materiale	2.771.320	3.203.609
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	(67.119)	(67.119)
Productie in curs de executie	488.861	904.581
Produce finite	24.400.632	22.804.150
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(1.367.065)	(1.367.065)
Ambalaje	20.468	22.452
Total	26.247.097	25.500.608

Societatea foloseste ca metoda de evaluare a stocurilor metoda FIFO.

Ajustarile pentru deprecierea produselor finite iau in considerare si ajustarea costului produselor finite la valoarea neta realizabila.

Pana la sfarsitul trimestrului III al anului 2015 nu au fost inregistrate ajustri suplimentare pentru deprecierea materiilor prime, materialelor consumabile si a produselor finite.

Societatea are stocuri de materie prima si produse finite gajate in favoarea Raiffeisen Bank.

17. Creante

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Creante comerciale	17.504.184	20.287.932
Creante catre bugetul statului	3.706.775	4.500.339
Avansuri acordate furnizorilor- dezvoltare productie	2.941.016	3.516.976
Alte creante	14.362.569	16.420.455
Depreciere creante comerciale	(1.328.356)	(1.328.356)
Depreciere alte creante	(1.056.123)	(1.056.123)
	36.130.065	42.341.223

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

La 31 decembrie 2014, creantele comerciale avand o valoare initiala de 1.328.356 RON au fost depreciate si provizionate in intregime. Pana la sfarsitul trimestrului III 2015 nu s-au constituit ajustari suplimentare pentru deprecierea creantelor comerciale. A se vedea mai jos miscarile din cadrul provizionului pentru deprecierea creantelor:

	Depreciere creante comerciale	Depreciere alte creante	Total
	RON	RON	RON
La 31 decembrie 2014	1.328.356	1.056.123	2.384.479
Cresteri in cursul exercitiului	-	-	-
Sume neutilizare reluate pe venit	-	-	-
La 30 septembrie 2015	1.328.356	1.056.123	2.384.479

Detalierea creantelor la 30 septembrie 2015

Cientii neincasati la 30.09.2015 prezinta urmatoarea structura :

- 5.570.197 RON – clienti interni
- 13.088.704 RON – clienti externi
- 1.340.836 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 4.853.669 RON, din care:

- TRW Franta – 2.078.902 RON
- TRW Polonia – 1.825.042 RON
- TRW Germania – 522.458 RON
- TRW Cehia – 427.265 RON

Pentru clientii incerti au fost constituite provizioane in suma de 1.328.356 RON.

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor iunie - septembrie 2015 in suma de 3.669.295 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

Detalierea creantelor la 31 decembrie 2014

Cientii neincasati la 31.12.2014 prezinta urmatoarea structura :

- 4.090.491 RON – clienti interni
- 11.945.395 RON – clienti externi
- 1.340.836 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 5.231.919 RON, din care:

- TRW Franta – 2.934.059 RON
- TRW Polonia – 1.226.509 RON
- TRW Germania – 702.930 RON
- TRW Cehia – 368.421 RON

Pentru clientii incerti au fost constituite provizioane in suma de 1.328.356 RON.

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor octombrie 2014 – decembrie 2014 in suma de 3.066.682 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

In capitolul „Alte creante” la 31 decembrie 2014 sumele semnificative sunt reprezentate de imprumaturile acordate altor persoane juridice, respectiv: Vinia SA suma de 220.000 RON, New Dezvolt Consulting SRL suma de 150.000 RON si Telesales Europe SRL suma de 100.000 RON.

Deasemenea exista creante de incasat, din doua contracte de vanzare – cumparare de actiuni in rate incheiate intre Altur SA in calitate de vanzator si SC Fartexim SRL in calitate de cumparator, in suma totala de 1.767.260 RON, din care rate ce au depasit termenul scadent in suma de 1.622.700 RON.

Mentionam ca din soldul contului SC Altur SA aflat la societatea de brokeraj S.S.I.F. Eldainvest S.A. Galati a fost retras de DIICOT in baza dosarului 394/D/P/2007 suma de 7.532.617,19 RON, provenita din vanzarea actiunilor Argus SA. Aceasta suma este inregistrata in situatia pozitiei financiare la rubrica „Alte creante” .

18. Numerar si echivalente de numerar

La 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Numerar in casierie	2.655	3.658
Numerar la banci	541.759	527.047
Depozite pe termen scurt	853.753	2.604
	1.398.167	533.309
Descoperit de cont bancar (nota 15)	(27.107.223)	(24.019.955)
Numerar si echivalente de numerar	(25.709.056)	(23.486.646)

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.

19. Capital social si rezerva legala

19.1 Capital social

	Numar de actiuni	Valoare nominala	Capital social	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital	Total
		RON	RON		RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2015	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Schimbari in perioada 01.01 -
30.09.2015

Sold la 30 septembrie 2015 **824.388.338** **0,1** **82.438.834** **197.447.859** **1.135.150** **281.017.550**

La inceputul exercitiului financiar 2015, 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 perioadei 01 ianuarie – 30 septembrie al anului 2015 capitalul social nu a avut modificari.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014 este urmatoarea :

Structura actionariat la 30 septembrie 2015	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
Romanian Investment Fund	108.373.500	10.837.350	13,1459
Alti actionari persoane juridice	221.593.317	22.159.332	26,8797
Alti actionari persoane fizice	140.230.425	14.230.425	17,0102
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100

Structura actionariat la 31 decembrie 2014	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
Romanian Investment Fund	108.373.500	10.837.350	13,1459
Alti actionari persoane juridice	256.591.511	25.659.151	31,1251
Alti actionari persoane fizice	105.232.231	10.523.223	12,7649
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100

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).

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Societatea inregistrand pierdere nu a constituit in anul 2014 rezerva legala iar la sfarsitul trimestrului III 2015 nu este cazul.

20. Subventii pentru investitii

Creante privind subventiile

La 1 ianuarie

Primate in cursul exercitiului / (diminuare subventie de incasat)

Incasare subventie

La sfarsitul perioadei de raportare

	ANUL 2014	ANUL 2015
	RON	RON
	1.474.730	0
	(877.859)	
	(596.871)	
	0	0

Datorii privind subventiile

La 1 ianuarie

Primate in cursul exercitiului / (diminuare subventie de primit)

Transferate catre contul de profit si pierdere

La sfarsitul perioadei de raportare

	ANUL 2014	ANUL 2015
	RON	RON
	6.907.316	5.312.848
	(877.859)	-
	(716.609)	(532.520)
	5.312.848	4.780.328

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).

In anul 2013 s-au incasat cea de a II a transa pentru cererea de rambursare nr.1 in suma de 586.370 RON, suma de 1.346.100 RON aferenta cererii de rambursare nr.2 si suma de 1.330.724 RON aferenta cererii de rambursare nr.3.

In trimestrul I 2014 a fost incasata cea de a- III- a transa aferenta cererii de rambursare nr.1 in suma de 596.871 RON.

Partea neexigibila a proiectului in valoarea totala de 22.096.763 RON a fost finantata prin contractarea unui imprumut de la Raiffeisen Bank SA. Conform contractului de imprumut este impus un gaj de prim rang asupra echipamentelor si utilajelor achizitionate. 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:

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Pe termen scurt	716.610	710.028
Pe termen lung	4.596.238	4.070.300
Total	5.312.848	4.780.328

21. Furnizori si alte datorii curente

	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON
Datorii comerciale	8.435.160	12.379.551
Datorii catre bugetul statului	1.312.876	1.624.212
Avansuri primite	2.568.910	574.647
Alte datorii	2.345.147	2.345.147
Personal beneficii datorate	366.970	563.535
	15.029.063	17.487.092

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. Dobanda de plata este, de obicei, decontata trimestrial pe toata durata exercitiului financiar.

Detalierea datoriilor la 30 septembrie 2015

Principalii furnizori neachitati se prezinta astfel:

- SC ALRO SA cu un sold de 2.994.058 RON reprezentand 24,19% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 1.440.075 RON reprezentand 11,63% din totalul furnizorilor neachitati.
- CEZ VANZARE cu un sold de 1.207.814 RON reprezentand 9,76% din totalul furnizorilor neachitati.
- HYDRO ALUMINIUM cu un sold de 536.243 RON reprezentand 4,33% din totalul furnizorilor neachitati.
- GDF SUEZ ENERGY Romania cu un sold de 455.080 RON reprezentand 3,68% din totalul furnizorilor neachitati.

Datoriile catre personal sunt datorii curente platite in luna octombrie 2015.

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 30.09.2015 aferente lunilor august - septembrie 2015, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu TVA-ul de recuperat.

In capitolul „Alte datorii” suma de 2.345.000 RON reprezinta un imprumut primit de Altur SA (in august 2011) de la Revan Com SA pentru achizitia de actiuni ale societatii Argus SA Constanta.

Detalierea datoriilor la 31 decembrie 2014

Principalii furnizori neachitati la 31 decembrie 2014 sunt urmatoarii:

- SC ALRO SA cu un sold de 2.004.169 RON reprezentand 23,76% din totalul furnizorilor neachitati.
- ARTEXIM MONDOPAL cu un sold de 1.375.099 RON reprezentand 16,30% din totalul furnizorilor neachitati.

Datoriile catre personal la 31 decembrie 2014 sunt datorii curente platite in luna ianuarie 2015.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 2014 aferente lunilor noiembrie si decembrie 2014, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu TVA-ul de recuperat.

In capitolul „Alte datorii” suma de 2.345.000 RON reprezinta un imprumut primit de Altur SA (in august 2011) de la Revan Com SA pentru achizitia de actiuni ale societatii Argus SA Constanta.

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 2014	30 septembrie 2015
	RON	RON
Profit net atribuibil actionarilor / (pierdere)	(1.524.483)	1.594.392
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Profitul net pe actiune	-	0,002

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 2014	30 septembrie 2015
	RON	RON
Rezultatul global atribuibil actionarilor	(1.524.483)	1.594.392
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Rezultatul global pe actiune	-	0,002

24. Angajamente si contingente

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

Asigurari

In anul 2014 si la 30 septembrie 2015, Societatea are incheiate urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti;
- asigurare pentru crentele principalilor clienti TRW Automotive si Continental Teves
- asigurarea unor cladiri si bunuri din patrimoniul societatii – pentru toate activele gajate catre institutiile de credit;
- asigurari de marfa pentru activitatea de transport efectuata cu tirurile proprii;
- alte tipuri de asigurari (in special pentru autovehiculele din parcul auto al Societatii).

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

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 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014, se 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.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

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 piete a aluminiului, London Metal Exchange. Preturile de vanzare din contracte sunt actualizate periodic (in principal trimestrial) in functie de evolutia cotatei 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 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2014, activele si datoriile Societatii exprimate intr-o alta moneda decat RON genereau o expunere neta dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015
	RON	RON	RON	RON
USD	9.733	439	-	-
EUR	15.003.497	18.455.648	24.561.386	18.613.918

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

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 1286/2012
pentru perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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.

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.

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.