

## SC ALTUR SA

### CUPRINS

Situația modificărilor capitalului propriu

Note la situațiile financiare la 30 IUNIE 2010

- Nota 1 – Active imobilizate
- Nota 2 – Ajustări
- Nota 3 – Repartizarea profitului
- Nota 5 – Situația creanțelor și datoriilor
- Nota 7 – Participații și surse de finanțare
- Nota 9 – Exemple de calcul și analiza principalilor indicatori economico-financiari

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 30 iunie 2010

- lei -

Element al Capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2010
		Total din care	Prin Transfer	Total din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	82.438.834	-	-	-	-	82.438.834
Patrimoniul regiei						
Prime de capital	1.135.150	-	-	-	-	1.135.150
Rezerve din reevaluare	23.778.872	-	-	-	-	23.778.872
Rezerve legale	479.299	-	-	-	-	479.299
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	122.072	-	-	-	-	122.072
Alte rezerve	1.260.475	-	-	-	-	1.260.475
Actiuni proprii	4.292	-	-	-	-	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii						
Pierderi legate de instrumente de capital proprii						
Rezultatul reportat	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	5.971.714	-	-	2.171.877	2.171.877
Rezultat reportat pro-venit din adoptarea prima dată a IAS-IAS 29	Sold C	80.666	-	-	-	80.666
	Sold D				-	-
Rezultat reportat prov din cor. Er.fundament	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultat reportat prov din trecerea la aplicarea Regl. contabile conf. cu Directiva a IV	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	2.171.877	1.732.879	1.732.879	2.171.877	2.171.877
Repartizare Profit	Sold D		-	-		-
	Sold C	-	-	-	-	-
<b>TOTAL Capitaluri proprii</b>	<b>105.491.239</b>	<b>1.732.879</b>	<b>1.732.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.224.117</b>

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin

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

Capitalurile proprii au fost influențate astfel :

		<b>2009</b>	<b>30.06.2010</b>
Capital subscris		82.438.834	82.438.834
Patrimoniul regiei		-	-
Prime de capital		1.135.150	1.135.150
Rezerve din reevaluare		23.778.872	23.778.872
Rezerve legale		479.299	479.299
Rezerve statutare sau contractuale		-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		122.072	122.072
Alte rezerve		1.260.475	1.260.475
Actiuni proprii		4.292	4.292
Castiguri legate de instrumente de capital proprii		-	-
Pierderi legate de instrumente de capital proprii		-	-
Rezultatul reportat		<b>SOLD D</b> 5.971.714	3.799.838
Rezultat reportat pro-venit din adoptarea prima data a IAS 29	<b>SOLD C SOLD D</b>	80.666	80.666
Rezultat reportat prov din cor. Erori .fundamentale	<b>SOLD C SOLD D</b>		
Rezultat reportat prov din trecerea la aplicarea Reglem contabile conf. Cu Directiva a IV a	<b>SOLD C SOLD D</b>		
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	<b>SOLD C SOLD D</b>	2.171.877	1.732.879
Repartizare profit	<b>SOLD C SOLD D</b>	-	-
<b>TOTAL Capitaluri proprii</b>		105.491.239	107.224.117

## NOTĂ LA MODIFICAREA CAPITALULUI PROPRIU

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

În cursul semestrului I al anului 2010, capitalul social nu a avut modificari.

**Primele de emisiune** aflate în sold la 31.12.2009 în sumă de 1.135.150 lei nu au suferit modificari în cursul semestrului I al anului 2010.

**Rezervele legale** în sumă de 479.299 lei sunt prezentate la costul istoric și sunt constituite în limita a 5% din profitul contabil al anilor precedenți. În cursul semestrului I al anului 2010 rezervele legale nu au cunoscut modificări.

**Alte rezerve**, în sumă de 1.260.475 au următoarea componență :

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

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

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

- 4.292 lei – rezerve reprezentând acțiuni proprii.

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

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

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

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

**Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare** înregistrat la 30.06.2010 în sumă de 122.072 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă mijloacelor fixe casate în anii precedenți.

**Profitul contabil** în sumă de 2.171.877 lei aferent anului 2009 a fost înregistrat, după aprobarea situațiilor financiare ale anului 2009 de către AGA la rezultatul reportat pentru acoperirea pierderii contabile înregistrate în anii anteriori. În semestrul I al anului 2010 s-a înregistrat un profit contabil în sumă de 1.732.879 lei.

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin

### ACTIVE IMOBILIZATE

ELEMENTE DE ACTIVE	Nr.	VALOAREA BRUTA				Ajustari de valoare			
	rd.	Sold la 01 ian.  2010	Cresteri	Cedari, tran- sferuri si alte regulariz	Sold la 30.iun  2010	Sold la 01 ian.  2010	Ajustari inreg in cursul  exer. financ.	Reduceri sau  reluari	Sold la 30.iun  2010
a	b	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
IMOBILIZARI NECORPORALE Concesiuni, brevete, licente	1	336.858		-	336.858	336.398	460	-	336.858
TOTAL	2	336.858		-	336.858	336.398	460	-	336.858
IMOBILIZARI CORPORALE Terenuri	3	7.547.000		-	7.547.000	-	-	-	-
Constructii	4	19.590.000	210.000		19.800.000	0	339.041		339.041
Instalatii tehnice si mijloace de transport	5	42.996.142	1.294.724	1.093.732	43.197.134	28.803.266	1.586.279	265.114	30.124.431
Mobilier, aparatura birotica	6	135.532	4.000		139.532	107.495	5.223		112.718
Avansuri si imobilizari corporale in curs	7	1.824.204	2.321.136	1.777.779	2.367.561	-	-	-	-
TOTAL (rd. 3 la 7 )	8	72.092.878	3.829.860	2.871.511	73.051.227	28.910.761	1.930.543	265.114	30.576.190
IMOBILIZARI FINANCIARE	9	56.815.647	69.927		56.885.574	0	-	-	0
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 2+8+9)	10	129.245.383	3.899.787	2.871.511	130.273.659	29.247.159	1.931.003	265.114	30.913.048

## NOTA 1

### ACTIVE IMOBILIZATE

#### **Imobilizări necorporale.**

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

La 31 martie 2010 societatea deține următoarele licențe:

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

#### **Imobilizări corporale.**

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

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

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

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

În cursul semestrului I al anului 2010 societatea a pus în funcțiune mijloace fixe finanțate din fonduri proprii în sumă de 1.298.724 lei.

Imobilizările în curs de execuție în sumă de 1.493.344 lei sunt prezentate la costul de achiziție și vor fi amortizate începând cu data punerii în funcțiune.

Avansurile plătite pentru imobilizări corporale în sold la 30.06.2010 sunt în suma de 874.217 lei, din care 725.916,84 lei reprezintă avansuri pentru achiziția unei clădiri de la SC Vitimas SA Tecuci și 148.300 lei avansuri achitate pentru achiziția de autovehicule.

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin

**NOTA 2**  
**AJUSTĂRI**

- lei -

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2010</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 30 iunie 2010</i>
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	2.393	-	-	2.393
Ajustări pt. deprecierea creanțelor	110.473	-	-	110.473
Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși	51.342	-	-	51.342
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	306	-	-	306
Ajustări pentru depreciere materiale consumabile	18.278	-	-	18.278
Ajustări pentru depreciere produse în curs de execuție	-	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	30.810	-	-	30.810
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	3.879	-	-	3.879
Ajustări pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>217.481</b>	-	-	<b>217.481</b>

În cursul semestrului I al anului 2010 ajustările pentru depreciere nu au avut modificari.  
Clientii incerti sunt actionati in justitie si sunt in curs de solutionare.

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General  
Ing.Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cirstea Marin

### NOTA 3

#### REPARTIZAREA PROFITULUI

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

Nu este cazul, deoarece profitul se repartizează la închiderea exercițiului financiar conform aprobării AGA.

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin



**NOTA 5**  
**SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

- lei -

Creațe	Sold la 30 Iunie 2010	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	26.609.584	26.609.584	-
I. Creațe comerciale, din care:	20.824.182	20.824.182	-
Furnizori debitori	-	-	-
Clienți	20.824.182	20.824.182	-
II. Creațe în legătură cu personalul	69.052	69.052	-
III. Creațe cu statul și instituțiile publice, din care:	4.611.781	4.611.781	-
- TVA sumă negativă	4.261.981	4.261.981	-
- Impozit pe profit	-	-	-
- Concedii medicale plătite ce urmează a fi recuperate din FNUASS	341.766	341.766	-
IV. Debitori diverși	1.089.523	1.089.523	
V. Operatiuni in curs de clarificare	15.146	15.146	-

Clienții neîncasați la 30.06.2010 prezintă următoarea structură :

2.189.726 lei – clienți interni  
18.618.604 lei – clienți externi  
126.326 lei – clienți incerți

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neîncasate în sumă de 14.724.861 lei, din care:

TRW Franta - 6.656.250 lei  
TRW Polonia - 3.727.572 lei  
TRW Cehia - 2.371.315 lei  
TRW Germania - 1.941.954 lei  
TRW China - 27.770 lei

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

Principalii clienți incerți la 30.06.2010 sunt :

38.244 lei Romplast Pitesti  
23.195 lei TRW Polonia reprezentand mostre si matrite neachitate  
24.089 lei Lucas Franța  
14.068 lei Eurobarter Brasov  
8.111 lei Zaso Brasov  
5.069 lei Interchim Valcea  
4.046 lei Tractor Service Pitesti  
3.267 lei ISECO Târgu Mureș  
6.237 lei Altii

Clienții incerți provizionati nu au importanță semnificativă asupra rezultatului economic al societății.

Pentru TVA de recuperat aferentă lunilor martie - iunie 2010 în sumă de 4.261.981 lei s-a solicitat la DGAMC București compensare cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

- lei -

Datorii	Sold la 30 Iunie 2010	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	33.780.871	28.435.401	5.345.470	-
Sume datorate instituțiilor de credit	11.209.647	6.636.970	4.572.677	-
Dobânzi de plătit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	506.265	506.265	-	-
Datorii comerciale (furnizori, cambii)	18.122.202	18.122.202	-	-
Datorii cu personalul	409.771	409.771	-	-
Datorii față de Bugetul general consolidat al statului	2.320.631	2.320.631	-	-
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	4.341	4.341	-	-
Varsaminte de efectuat pt.invest.pe termen scurt	343.000	343.000	-	-
Dividende af.anului 2004 ramase de plata	92.221	92.221	-	-
Rate leasing ramase de plata	772.793	-	772.793	-

Societatea are la 30 iunie 2010 contractate următoarele credite:

- I) - Credit de descoperire de cont în valoare totala de 1.500.000 EURO acordat de **BRD SLATINA** până la data de 06.10.2010, destinat finanțării necesarului de capital de lucru. Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR la 1 lună plus 5 % indexabila pe an. La 30.06.2010 creditul descoperit de cont tras este de 1.399.049,6 EUR, respectiv 6.112.167,89 lei.
- Credit de restructurare în valoare de 1.300.000 EURO pe termen de 24 de luni respectiv 06.10.2011, cu dobândă EURIBOR la 3 luni plus 5% indexabila pe an. Valoarea ratelor de plata la 30.06.2010 este 866.666,64 EURO, respectiv 3.786.293,22 lei.

Creditele acordate de **BRD SLATINA** si dobânzile aferente sunt garantate astfel:

- contract de ipoteca asupra imobilelor:
  - Teren intravilan în suprafața de 26.273,68 mp, împreună cu construcția Hala Prelucrări mecanice în suprafața construită de 19.316,85 mp și Cabina poarta în suprafața construită de 133,69 mp.
  - Teren intravilan în suprafața de 17.581,63 mp, împreună cu Hala Turnare sub Presiune în suprafața construită de 10.890,26 mp și Stație expediție în suprafața construită de 357,18 mp.
  - Teren intravilan acces general incintă - în suprafața de 15.540,16 mp.

Cele trei imobile au fost evaluate la 6.010.652 EURO.
- Contract de garanție reala mobiliară asupra mașinilor de turnat sub presiune Buhler clasic tip 42D și 53D, cuptor pentru topire aluminiu ZPF tip S-G1 5T5 și Cuptor pentru topire și menținere tip S-G1, în valoare de 811.306 EURO.
- Contract de garanție reala mobiliara constituit asupra sumelor de bani prezente și viitoare care se vor incasa in conturile curente ale societatii deschise la BRD-Groupe Societe Generale SA, Sucursala Slatina.
- Contract de garanție reală mobiliară constituit asupra sumei de 23.144.447 EURO, suma care urmează a fi încasate de la TRW AUTOMOTIVE Germania,

CONTINENTAL TEVES Germania, SOCIETE DES POLYMERES BARRE THOMAS Franța, RUBITECH Olanda, VAILLANT FLUES SPA Italia, HAGELMAZER CONSULT SRL Oradea și THORN EUROPHANE SA Franța.

- II) a) Credit pentru finanțarea activității curente în valoare totală de 740.000 EURO acordat de GarantiBank Internațional NV- Suc. România, cu scadența la 15.03.2011. Creditul se acordă cu o dobândă de EURIBOR 1 M plus 5,25 % pe an. Valoarea creditului tras la 30 iunie 2010 este de 120.125 EURO, respectiv 524.802,10 lei. Creditul este garantat prin contract de ipoteca asupra imobilului constând în teren în suprafață de 3259,82 mp și construcțiile – cantina în suprafață de 567,88 mp, stație reglare gaze în suprafață de 14,93 mp.
- b) Credit de investiții în valoare totală de 216.000 EURO, din care:
- *facilitatea 1*- credit pentru investiții în sumă de 180.000 EURO care va fi utilizat pentru achiziția unei mașini de turnare – Celulă robotizată, cu scadența la 01.07.2013 și dobânda EURIBOR 1M plus 5,5% pe an;
  - *facilitatea 2*- 36.000 EURO facilitate de credit pentru emiterea de acreditive.
- La 30.06.2010 au fost trași din facilitatea 1 suma de 180.000 EURO respectiv 786.384 lei.

Principalii furnizori neachitați se prezintă astfel:

SC ALRO SA cu un sold de 13.995.568 lei reprezentând 77,23% din totalul furnizorilor neachitați. Decontările către SC ALRO SA se fac în baza contractului de factoring încheiat între BRD-GSG și SC Alro SA, cu scadenta la 60 de zile.

CEZ VÂNZARE cu un sold de 676.402 lei aflată în termen legal de decontare, reprezentând 3,73% din totalul furnizorilor neachitați

KBM AFFILIPS Olanda cu un sold de 248.390 lei reprezentând 1,37% din totalul furnizorilor neachitați.

DISTRIGAZ SUD Craiova cu un sold de 201.668 lei reprezentând 1,11% din totalul furnizorilor neachitați.

Datoriile către personal sunt datoriile curente plătite în luna iulie 2010.

Față de bugetul general consolidat de stat și bugetul local, societatea nu înregistrează plăți restante. Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat înregistrate la 30.06.2010 aferente lunilor aprilie, mai, iunie 2010 s-a solicitat la DGAMC București compensarea cu TVA-ul de recuperat.

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin

## NOTA 7

### PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

La începutul exercițiului financiar 2010, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 82.438.833,80 lei, reprezentând 824.388.338 acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 lei.

In cursul semestrului I al anului 2010 capitalul social nu a avut modificari

Structura acționariatului la 30.06.2010 este următoarea :

<b>Acționar</b>	<b>Procent deținut (%)</b>	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Valoare nominală</b>	<b>Valoare (lei)</b>
Mecanica Rotes SA	28,1504	232.068.388	0,1 lei	23.206.839
Celule Electrice SA	14,8137	122.122.708	0,1 lei	12.212.271
Alți acționari	57,0359	470.197.242	0,1 lei	47.019.724
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>824.388.338</b>	<b>0,1 lei</b>	<b>82.438.834</b>

SC ALTUR SA a investit în cursul anilor 2007-2010 în valori mobiliare cotate la Bursa de Valori care au fost înregistrate la imobilizări financiare pe termen lung. Achiziția acțiunilor cotate la BVB s-a făcut din următoarele surse:

- 48.438.341 lei – din aportul in numerar al acționarilor
- 4.235.753 lei – din surse proprii
- 1.263.608 lei – din dividende (aferente anului 2008 si 2009)
- 494.982 lei – venituri din dif. favorabila la vanzarea actiunilor in anul 2008.

Valorile mobiliare deține la 30.06.2010 de SC ALTUR SA se prezintă astfel:

#### A) ACTIUNI COTATE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

<b>DENUMIRE</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Valoare medie/ acțiune</b>	<b>Valoare (RON)</b>	<b>Preț piața</b>	<b>Valoare piața</b>	<b>Diferența nefavorabila</b>
ROMPETROL	19.350.000	0,1100	2.128.500,00	0,0660	1.277.100,00	-851.400,00
SIF1	4.543.500	3,4313	15.590.240,28	0,9900	4.498.065,00	-11.092.175,28
SIF2	4.750.800	3,1311	14.875.350,40	0,9400	4.465.752,00	-10.409.598,40
SIF3	4.576.000	1,7254	7.895.293,22	0,4720	2.159.872,00	-5.735.421,22
SIF4	1.501.200	2,1432	3.217.312,29	0,6000	900.720,00	-2.316.592,29
SIF5	2.009.500	4,3015	8.643.793,65	1,1800	2.371.210,00	-6.272.583,65
VULTURUL COMARNIC	641.705	1,8726	1.201.659,00	1,0000	641.705,00	-559.954,00
TLV	105.210	4,6441	488.605,16	1,3800	145.189,80	-343.415,36
BRD	3.500	12,3840	43.344,13	10,7000	37.450,00	-5.894,13
TGN-RAIFF	230	335,0000	77.050,00	215,3000	49.519,00	-27.531,00
SPIT BUCOVINA	7.418	1,0500	7.788,90	0,1500	1.112,70	-6.676,20
GALF	53.262	4,9519	263.747,12	4,0100	213.580,62	-50.166,50
<b>TOTAL</b>	<b>37.542.325</b>		<b>54.432.684,15</b>		<b>16.761.276,12</b>	<b>-37.671.408,03</b>

B) ACTIUNI SOCIETATI INCHISE

<b>DENUMIRE</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Valoare medie/ Acțiune</b>	<b>Valoare (RON)</b>
ALPROM	158.000	15,5246	2.452.889,50

TOTAL A)+B)

**56.885.573,65**

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin

## NOTA 9

### EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	30.06.2009	30.06.2010
<u>1. Indicatori de lichiditate.</u>		
- Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,18	1,47
Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,74	1,01
<u>2. Indicatori de risc.</u>		
- Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	2,38	4,99
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$ (număr de ori)	4,93	6,41
<u>3. Indicatori de activitate.</u>		
- Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} \times 2$ (număr de ori)	6	8
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180$ (nr. zile)	65	56
- Viteza de rotație a creditelor – furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 180$ (nr. zile)	48	51
- Viteza de rotație a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \times 2$ (nr. de ori)	0,75	1,11

- Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} \times 2 \text{ (nr. de ori)}$	<b>0,57</b>	<b>0,78</b>
<u>4. Indicatori de profitabilitate.</u>			
- Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	<b>1,15%</b>	<b>1,90%</b>
- Marja brută din vânzări	$\frac{\text{Rezultatul brut al Cifrei de afaceri nete}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	<b>2,55%</b>	<b>2,74%</b>
<u>5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</u>			
rezultatul pe acțiune=	$\frac{\text{profit net}}{\text{numarul ponderat de actiuni}}$	<b>0,001</b>	<b>0,002</b>

Președinte al Consiliului de Administrație  
BUNU ANTONEL-CRISTI

Director General Executiv  
Ing. Nițu Rizea Gheorghe

Director Economic  
Ec. Cîrstea Marin