
ALTUR S.A.

SITUATII FINANCIARE

LA 30 IUNIE 2018

Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara

Cuprins

Situatia rezultatului global.....	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.....	7
3. Cifra de afaceri.....	8
3.1. Venituri din vanzarea de bunuri.....	8
3.2. Venituri din servicii.....	8
3.3. Venituri din chirii.....	9
4. Alte venituri din exploatare.....	9
5. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor.....	9
6. Alte cheltuieli.....	10
7. Cheltuieli si venituri financiare.....	10
8. Impozit pe profit.....	11
9. Imobilizari corporale.....	11
10.Imobilizari necorporale.....	13
11.Imobilizari financiare.....	13
11.1 Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere.....	14
11.2 Actiuni detinute la filiale.....	15
12.Alte active/ datorii financiare.....	16
12.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi.....	16
12.2 Leasing financiar.....	19
13.Stocuri.....	20
14.Creante.....	20
15.Numerar si echivalente de numerar.....	22
16.Capital social si rezerva legala.....	22
16.1 Capital social.....	22
16.2 Rezerva legala.....	23
17.Subventii pentru investitii.....	24
18.Furnizori si alte datorii curente.....	25

19. Prezentarea partilor afiliate	26
20. Rezultatul pe actiune.....	26
21. Angajamente si contingente	27
22. Obiectivele si politicile pentru gestionarea riscurilor financiare.....	27

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia rezultatului global

	Realizat la	Realizat la
	30 iunie 2017	30 iunie 2018
	RON	RON
Vanzare de bunuri	49.268.323	50.293.160
Prestare de servicii	102.049	5.668
Venituri din chirii	3.659	11.164
Cifra de afaceri	49.374.031	50.309.992
Alte venituri din exploatare	2.813.836	628.222
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	(786.691)	(3.466.619)
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	51.401.176	47.471.595
Cheltuieli cu materiile prime si consumabilele folosite	25.321.337	22.849.363
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	13.843.670	14.128.786
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	2.863.396	2.914.621
Cheltuieli cu utilitatile	3.219.407	3.499.006
Alte cheltuieli	7.084.062	3.955.253
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	52.331.872	47.347.029
PROFITUL/(PIERDEREA) DIN EXPLOATARE	(930.696)	124.566
Venituri financiare	19.765.569	375.765
Costuri financiare	15.313.369	836.303
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	4.452.200	(460.538)
TOTAL VENITURI	71.166.745	47.847.360
TOTAL CHELTUIELI	67.645.241	48.183.332
PROFITUL/PIERDEREA() BRUT(A)	3.521.504	(335.972)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-
PROFITUL/PIERDEREA()EXERCITIULI FINANCIAR	3.521.504	(335.972)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI	3.521.504	(335.972)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	0,0043	(0,0004)

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 29 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la data 14.08.2018.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia pozitiei financiare la 30 iunie 2018

	31 decembrie 2017	30 iunie 2018
	RON	RON
ACTIVE		
Imobilizari necorporale	130.248	78.149
Imobilizari corporale	53.467.257	54.010.978
Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	110.044	88.597
Actiuni detinute la filiale	-	-
Alte titluri imobilizate	1.204.159	1.204.159
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	54.911.708	55.381.883
Active circulante		
Stocuri	27.965.434	25.625.227
Creante comerciale si similare	43.768.666	44.141.844
Cheltuieli inregistrate in avans	278.129	946.924
Numerar si echivalente de numerar	232.142	671.988
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	72.244.371	71.385.983
TOTAL ACTIVE	127.156.079	126.767.866
CAPITAL PROPRIU SI DATORII		
Capital propriu		
<i>Total Capital social, din care:</i>	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)
Rezerva legala si alte rezerve de capital	6.260.740	6.270.250
Rezerve din reevaluare	19.544.021	19.534.511
Rezultat reportat	(241.223.065)	(240.020.795)
Total capital propriu	63.362.974	64.565.244
Datorii pe termen lung		
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	1.816.351	6.066.268
Datorii comerciale-furnizori imobilizari	1.405.982	1.124.615
Subventii	3.191.436	2.834.256
Datorii privind impozitele amanate	1.360.360	1.360.360
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	31.611.983	25.941.260
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	24.406.993	24.875.863
Impozitul pe profit de plata	-	-
Total capital propriu si datorii	127.156.079	126.767.866

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 29 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14.08.2018.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 2844/2016

pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

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

Situatia modificarilor capitalului propriu

pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

	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 2017	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.464.638	17.368.413	(241.464.844)	63.121.194
Profitul/(pierderea) perioadei				60.663	(60.663)	3.521.504	3.521.504
Alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global	-	-	-	60.663	(60.663)	3.521.504	3.521.504
La 30 iunie 2017	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.525.301	17.307.750	(237.943.340)	66.642.699
La 1 ianuarie 2018	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.525.301	17.307.750	(241.223.065)	63.362.974
Profitul/(pierderea) perioadei curente				9.511	(9.511)	1.202.270	1.202.270
Alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global	-	-	-	9.511	(9.511)	1.202.270	1.202.270
La 30 iunie 2018	279.882.400	1.135.150	3.735.438	2.534.812	17.298.239	(240.020.795)	64.565.244

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 29 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14.08.2018.

Presedinte al Consiliului de Administratie
Ing. Nitu Rizea Gheorghe

Director General
Ec. Burca Sergiu

Sef Departament Financiar
Ec. Predut Vasile Cornel

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

Metoda directa	Anul incheiat la	Realizat la
	31 decembrie 2017	30 iunie 2018
	RON	RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	101.742.706	54.395.370
Plati catre furnizori si angajati	(118.913.044)	(51.771.731)
Dobanzi platite	(900.462)	(414.615)
Impozit pe profit platit	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	(18.070.800)	2.208.024
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitia de actiuni		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(6.085.266)	(6.606.589)
Incasarea din vanzari de imobilizari corporale	1.655.900	31.354
Dobanzi incasate		
Dividende incasate	31.282	-
Venituri din cedari investitii financiare	20.855.470	144.305
Cheltuieli din cedari investitii financiare	-	-
Trezorerie neta din activitati de investitie	16.457.386	(6.430.930)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung	1.816.351	5.415.201
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(40.188)	(56.035)
Dividende platite	-	-
Variatie credite pe termen scurt	(227.512)	(696.414)
Trezorerie neta din activitati de finantare	1.548.651	4.662.752
Crestere/(scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(64.763)	439.846
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	296.905	232.142
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	232.142	671.988

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 29 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14.08.2018.

Presedinte al Consiliului de Administratie
 Ing. Nitu Rizea Gheorghe

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. Sediul social al filialei este in Str. Garii nr. 137, Calimanesti.

In prezent, Vilcart SRL se afla in procedura prevazuta de Legea privind procedura insolventei.

2. Principii, politici si metode contabile

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare la semestrul I 2018 au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 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).

Situatiile financiare la 30 iunie 2018 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

2.2 Principalele politici contabile

Pentru elaborarea situatiilor financiare ale Altur SA la trimestrul I 2018 au fost utilizate aceleasi metode de calcul si politici contabile ca cele aplicate in pregatirea situatiilor financiare ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Situatiile financiare la 30 iunie 2018 au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Societatea va putea sa-si continue in mod normal functionarea in viitorul previzibil si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

3. Cifra de afaceri

3.1. Venituri din vanzarea de bunuri

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Venituri din vanzarea produselor finite	49.191.066	50.246.325
Venituri din vanzarea produselor reziduale	18.775	22.519
Venituri din vanzarea marfurilor	1.924	1.524
Alte venituri din vanzare	56.558	22.792
Venituri din vanzarea de bunuri	49.268.323	50.293.160

Societatea obtine venituri din vanzare pe piata interna (in Romania), dar in primul rand la export. Piata externa reprezinta peste 79% din vanzarile de bunuri, fiind principala piata de desfacere a produselor realizate de societate. Structura vanzarilor la export este detaliata astfel:

	30.06.2017	30.06.2018
	%	%
Germania	49,75	49,17
Franta	8,08	9,50
Polonia	25,81	27,95
Cehia	3,70	4,47
Italia	8,02	8,90
China	4,47	-
Altii	0,17	0,01
Total	100	100

Structura produselor tinand cont de destinatia lor se prezinta astfel :

- industria auto – 96 %
- alte ramuri industriale – 4 %

3.2. Venituri din servicii

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Venituri din servicii de transport	34.892	-
Venituri lucrari executate	67.157	5.668
Total venituri din servicii	102.049	5.668

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.

3.3. Venituri din chirii

Societatea obtine venituri din chirii din inchirierea de mijloace fixe (spatii comerciale), detaliate astfel:

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Alte venituri din chirii	3.659	11.164
Total venituri din chirii	3.659	11.164

4. Alte venituri din exploatare

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Venituri din vanzarea activelor si alte operatiuni de capital	1.651.261	26.348
Venituri din subventii pentru investitii	357.180	357.180
Venituri din restituire despagubiri	185.871	1.000
Alte venituri din exploatare	619.524	243.694
Total venituri din exploatare	2.813.836	628.222

5. 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:

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Cheltuieli cu salariile	10.654.879	13.067.224
Cheltuieli cu contributia determinata pentru pensiile de stat	1.692.079	-
Cheltuieli cu asigurari sociale/(contrib.asig.pt.munca in 2018)	722.040	302.258
Alte cheltuieli cu salariatii	774.672	759.304
Total cheltuieli salariale	13.843.670	14.128.786

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 iunie 2018 este de 737 persoane, comparativ cu numarul mediu de salariatii din semestrul I al anului 2017 de 707 persoane. Numarul efectiv de personal la 30 iunie 2018 este de 741 persoane. Personalul angajat a crescut in anul 2018 prin incadrarea de operatori pe masini de prelucrare.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Societatea ofera salariatilor la pensionare conform contractului colectiv de munca doua salarii brute realizate de salariat in luna anterioara pensionarii.

6. Alte cheltuieli

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Cheltuieli de intretinerea si reparatiile	87.493	147.984
Cheltuieli cu chirile	26.454	22.921
Cheltuieli cu asigurarile	106.016	54.101
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	594.451	470.375
Cheltuieli de deplasare	82.273	115.291
Cheltuieli servicii bancare	286.143	287.262
Cheltuieli catre bugetul statului	426.372	449.453
Cheltuieli pentru protectia mediului	171.106	43.964
Despagubiri, amenzi, penalitati	355.826	20.183
Cheltuieli procesare piese	-	264.225
Cheltuieli servicii consultanta manageriala si juridica	195.158	224.456
Cheltuieli pregatirea fabricatiei repere noi	1.540.973	315.010
Cheltuieli gospodarire comunala	162.684	223.139
Cheltuieli servicii sortare piese, costuri administrative	308.996	404.108
Cheltuieli servicii paza si protectie, servicii PSI	30.800	30.034
Cheltuieli privind activele cedate	1.557.261	-
Alte cheltuieli de exploatare	1.152.056	882.749
Total	7.084.062	3.955.253

7. Cheltuieli si venituri financiare

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli din investitii financiare cedate	29.159.049	30.467
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile de valoare pentru imobiliarile financiare	(14.730.379)	(9.020)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	316.534	340.458
Cheltuieli privind dobanzile	527.682	414.615
Alte cheltuieli financiare	40.483	59.783
Total	15.313.369	836.303

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Venituri financiare		
Venituri din investitii financiare cedate	19.528.080	144.305
Venituri din dividende	-	-
Venituri din diferente de curs valutar	237.489	231.460
Total	19.765.569	375.765

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

In cursul semestrelor I ale anilor 2017 si 2018 nu s-au inregistrat incasari de dividende.

8. Impozit pe profit

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

	30.06.2017	30.06.2018
	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:

	30.06.2017	30.06.2018
	RON	RON
Profit/(pierdere) contabil(a) brut(a)	3.521.504	(335.972)
Pierdere fiscala din anii precedenti ()	(17.411.820)	(17.170.041)
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	-	-

9. Imobilizari corporale

Cost sau valoare justa	Terenuri		Echipamente si constructii in curs		Avansuri pentru imobilizari		Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
La 31 decembrie 2017	7.244.000	20.677.341	88.389.917	651.632	207.963	117.170.853	
Intrari	-	-	301.651	2.614.659	1.769.666	4.685.976	
Iesiri	-	-	295.726	-	1.279.734	1.575.460	
Transferuri*	-	-	2.432.062	(2.432.062)	-	-	
La 30 iunie 2018	7.244.000	20.677.341	90.827.904	834.229	697.895	120.281.369	

* Transferul se efectueaza intre gestiunile de mijloace fixe. Mijloacele fixe detinute in categoria echipamente si

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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 2017	-	3.743.930	59.959.665	-	63.703.595
Amortizare	-	406.426	2.456.096	-	2.862.522
lesiri (casari)	-	-	295.726	-	295.726
La 30 iunie 2018	-	4.150.356	62.120.035	-	66.270.391
Valoare contabila neta					
La 31 decembrie 2017	7.244.000	16.933.411	28.430.252	859.595	53.467.258
La 30 iunie 2018	7.244.000	16.526.985	28.707.869	1.532.124	54.010.978

Active detinute in leasing financiar

Altur SA are in derulare doua contracte de leasing financiar la data de 31 decembrie 2017 si 30 iunie 2018 (nota 12.2)

Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Societatea nu a avut in cursul anului 2017 si in cursul semestrului I 2018 imobilizari corporale vandute si inchiriate ulterior.

Reevaluarea mijloacelor fixe

Ultima reevaluare a cladirilor si terenurilor detinute de Societatea a avut loc la 31 decembrie 2012, de catre un evaluator independent, si a avut ca scop stabilirea atat a valorilor juste, de piata, ale cladirilor si terenurilor. Reevaluarea a fost efectuata de Ciocan I. Gheorghe, un evaluator independent acreditat, la 31 decembrie 2012. Valoarea justa a imobilelor a fost determinata pe baza tranzactiilor observabile pe piata, acolo unde au existat date comparabile, sau prin metode alternative de evaluare, conform Standardelor Internationale de Evaluare. La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 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 12.1).

Valoarea imobilizarilor corporale complet amortizate

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate care sunt inca utilizate la 30 iunie 2018 este de 38.932.707 RON, aferente unui numar de 1031 mijloace fixe (la 31 decembrie 2017: 38.337.681 RON, aferenta unui numar de 1022 mijloace fixe).

Provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate

La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, 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.

10. Imobilizari necorporale

	Brevete si licente	Total
	RON	RON
Cost		
La 31 decembrie 2017	649.453	649.453
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
La 30 iunie 2018	649.453	649.453
Amortizare si depreciere de valoare		
La 31 decembrie 2017	519.205	519.205
Amortizare	52.099	52.099
Iesiri	-	-
La 30 iunie 2018	571.304	571.304
Valoare contabila neta		
La 31 decembrie 2017	130.248	130.248
La 30 iunie 2018	78.149	78.149

11. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare ale Societatii se impart in:

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

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Titluri evaluate la valoare justa prin profit si pierdere	110.044	88.597
Actiuni detinute la filiale	-	-
Alte titluri imobilizate (contabilizate la cost)	1.204.159	1.204.159
Investitii totale disponibile pentru vanzare	1.314.203	1.292.756
Total active financiare	1.314.203	1.292.756

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11.1 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 iunie 2018
Galfinband SA (GALF)	53.262	1,5300	81.491
Patria Bank (PBK)	34.866	0,1010	3.521
Concifor SA (COBU)	15.000	0,2390	3.585
Total	103.128		88.597

Companie	Numar actiuni	Cotatie piata	Valoare justa la 31 decembrie 2017
Banca Transilvania (TLV)	61.330	2,1300	130.633
Galfinband SA (GALF)	53.262	1,2500	66.577
Patria Bank (PBK)	57.759	0,1630	9.415
Concifor SA (COBU)	15.000	0,2390	3.585
Total	187.351		210.210

In plus, Societatea detine actiuni in societatea Vulturul Comarnic SA si Alprom SA, societati care nu sunt listate la Bursa. Tinand cont de faptul ca la 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 nu exista informatii de piata privind pretul de tranzactionare pentru actiunile acestor emitenti, Societatea a decis ca aceste actiuni sa fie **prezentate la cost** la data de raportare curenta.

Actiuni detinute in Alprom	31 decembrie 2017	30 iunie 2018
Valoarea actiunilor	2.500	2.500
Numar actiuni detinute	1.000	1.000
Actiuni detinute in Vulturul Comarnic		
Valoarea actiunilor	1.201.659	1.201.659
Numar actiuni detinute	641.705	641.705

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 semestrului I al anului 2018 o depreciere de 189.315 RON (la 31 decembrie 2017: 198.335 RON) a investitiilor in actiuni cotate. Aprecierea valorii de piata cu suma de 9.020 RON, la 30 iunie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost recunoscuta la veniturile financiare in contul de profit si pierdere pentru perioada de raportare curenta.

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

De asemenea, o portiune a activelor financiare consta in investitii in actiuni la doua societati nelistate, care sunt evaluate pe baza informatiilor observabile care nu tin de piata.

Reconcilierea valorilor elementului „Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere” din situatia pozitiei financiare pentru 30 iunie 2018 este prezentata in situatiile de mai jos.

La 30 iunie 2018 societatea ALTUR SA detine urmatoarele valori mobiliare cotate la BVB:

DENUMIRE (SIMBOL)	CANTITATE	PRET MEDIU	VALOARE (RON)	PRET PIATA	VALOARE PIATA	DIF.NEGA - TIVE(-)	DIF.POZI - TIVE(+)
GALFINBAND SA (GALF)	53,262	4.95188	263,747.12	1.5300	81,490.86	-182,256.26	
CONCIFOR SA BUZAU (COBU)	15,000	0.24059	3,608.82	0.2390	3,585.00	-23.82	
PATRIA BANK (PBK)	34,866	0.30276	10,556.12	0.1010	3,521.47	-7,034.65	
TOTAL	103,128		277,912.06		88,597.33	-189,314.73	
						-189,314.73	

1) Costul titlurilor evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	277,912.06
2) Ajustari pentru deprecierea titlurilor evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	189,314,73
3) Titluri evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere (pct.1 - pct.2) (suma din situatia pozitiei financiare)	88,597.33

11.2 Actiuni detinute la filiale

Avand in vedere situatia filialei Vilcart aflata in procedura de lichidare, la 31 decembrie 2017 societatea Altur SA a constituit ajustari de depreciere la nivelul participatiei in capitalul filialei.

Actiuni detinute in Vilcart SRL	31 decembrie 2017	30 iunie 2018
Valoarea actiunilor	4.364.700	4.364.700
Numar actiuni detinute	239.000	239.000
Ajustari de depreciere	4.364.700	4.364.700
Valoarea neta contabila	0	0

12. Alte active/ datorii financiare

12.1 Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Societatea are la 30 iunie 2018 contractate urmatoarele credite:

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit pentru finantarea activitatii curente –overdraft, pentru suma maxima de 12.000.000 RON, acordat in data de 13.06.2013 cu scadenta la 30.11.2018.

Scopul initial al facilitatii de credit (in anul 2013) a fost 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.

La momentul actual scopul facilitatii de credit este 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 1,75% pe an.

La 30 iunie 2018 suma facilitatii trase este de **11.927.430 RON**.

b) Credit de investitii in valoare totala de 2.000.000 EUR, acordat in data de 18.12.2017, cu rambursare in 48 de rate egale incepand cu data 25.01.2019 pana la 25.12.2022. Perioada de utilizare a creditului este pana la 31.12.2018. Dobanda perceputa de banca este EURIBOR 1M plus marja de 2,25% pe an.

La 30 iunie 2018 suma facilitatii utilizate este de **1.551.468,87 EURO**, echivalent a 7.231.552 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;

- 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

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 2844/2016

pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

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

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 echipamentelor achizitionate din creditul de investitii ;

e) gaj asupra stocurilor de produse finite

f) gaj asupra stocurilor de materii prime

g) 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 05.07.2018, destinat finantarii necesarului de capital de lucru.

Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 2% indexabila trimestrial. La 30.06.2018 creditul descoperit de cont tras este de **6.255.212 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

- 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.

b) Contract de factoring fara recurs incheiat la 15.05.2018 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 1.800.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 14.05.2019. Durata contractului este pana la data de 14.11.2019.

La 30.06.2018 suma trasa din facilitatea de factoring este de **1.185.972,55 EURO**, echivalent a **5.527.937 RON**.

Societatea are la 31 decembrie 2017 contractate urmatoarele credite:

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 2844/2016

pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

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

I) Credite acordate de Raiffeisen Bank

a) Credit pentru finantarea activitatii curente –overdraft, pentru suma maxima de 12.000.000 RON, acordat in data de 13.06.2013 cu scadenta la 30.11.2018.

Scopul initial al facilitatii de credit (in anul 2013) a fost 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.

La momentul actual scopul facilitatii de credit este 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 1,75% pe an.

La 31 decembrie 2017 suma facilitatii trase este de **11.935.729 RON**.

b) Credit de investitii in valoare totala de 2.000.000 EUR, acordat in data de 18.12.2017, cu rambursare in 48 de rate egale incepand cu data 25.01.2019 pana la 25.12.2022. Perioada de utilizare a creditului este pana la 31.12.2018. Dobanda perceputa de banca este EURIBOR 1M plus marja de 2,25% pe an.

La 31 decembrie 2017 suma facilitatii utilizate este de **389.800 EURO**, echivalent a 1.816.351 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;

- 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.

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 2844/2016 pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

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

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.

h) ipoteca mobiliara asupra echipamentelor achizitionate din creditul de investitii ;

i) gaj asupra stocurilor de produse finite

j) gaj asupra stocurilor de materii prime

k) 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 05.07.2018, destinat finantarii necesarului de capital de lucru.

Creditul se acorda cu o dobanda ROBOR la 6 luni plus 2% indexabila trimestrial. La 31.12.2017 creditul descoperit de cont tras este de **6.955.247 RON**.

Creditul acordat 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.

b) Contract de factoring fara recurs incheiat la 16.05.2017 cu Banca Transilvania, pentru relatia comerciala cu Continental Teves – Germania, pâna la limita maximă de 1.800.000 EURO. Perioada limită pâna la care se pot efectua trageri este 15.05.2018. Durata contractului este pana la data de 15.11.2018.

La 31.12.2017 suma trasa din facilitatea de factoring este de **1.177.724 EURO**, echivalent a **5.487.842 RON**.

12.2 Leasing financiar

La 31 decembrie 2017 si 30 iunie 2018 SC Altur SA are in derulare doua contracte de leasing financiar incheiate cu RCI Leasing Romania in data de 28.11.2016, pentru doua autoturisme. Valoarea totala a contractelor de leasing este de 152.384,77 lei, din care avans in suma de 22.857,71 lei iar restul de 129.527,06 lei cu plata in 36 de rate lunare pana la data de 27.12.2019

La 30 iunie 2018 Altur SA mai are in derulare un contract de leasing financiar incheiat cu Impuls Leasing Romania la data de 11.05.2018 pentru un autoturism. Valoarea totala a contractului de leasing este

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

de 209.776,75 lei, din care avans in suma de 32.143,57 lei iar restul de 177.633,18 lei cu plata in 60 de rate lunare pana la data de 11.06.2023

Valoarea ratelor de leasing, pentru cele 3 contracte, ramase de plata la data de 30 iunie 2018 este de 243.081 lei.

13. Stocuri

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Materii prime si materiale	3.041.402	3.909.949
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	(51.321)	(51.321)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	2.769.762	3.113.973
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	276.085	276.085
Productie in curs de executie	2.026.297	1.991.268
Produce finite	21.062.190	17.555.510
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(1.186.269)	(1.186.269)
Ambalaje	27.288	16.032
Total	27.965.434	25.625.227

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.

In cursul anului 2017 si pana la sfarsitul semestrului I al anului 2018 nu au fost inregistrate ajustri suplimentare pentru deprecierea materiilor prime, materialelor consumabile si a produselor finite, fata de cele inregistrate la 31.12.2016.

Societatea are stocuri de produse finite gajate in favoarea RAIFFEISEN Bank.

14. Creante

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Creante comerciale	20.495.865	21.470.415
Creante catre bugetul statului	2.416.362	1.800.465
Alte creante	23.240.918	23.255.443
Depreciere creante comerciale	(1.328.356)	(1.328.356)
Depreciere alte creante	(1.056.123)	(1.056.123)
	43.768.666	44.141.844

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

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 2844/2016****pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018**

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

La 31 decembrie 2014, creantele comerciale avand o valoare initiala de 1.328.356 RON au fost depreciate si provizionate in intregime. In cursul anului 2017 si pana la finalul semestrului I al anului 2018 nu s-au constituit ajustari suplimentare pentru deprecierea creantelor comerciale. A se vedea mai jos situatia provizioanelor pentru deprecierea creantelor:

	Depreciere creante comerciale	Depreciere alte creante	Total
	RON	RON	RON
La 31 decembrie 2017	1.328.356	1.056.123	2.384.479
Cresteri in cursul exercitiului	-	-	-
Sume neutilizate reluate pe venit	-	-	-
La 30 iunie 2018	1.328.356	1.056.123	2.384.479

Detalierea creantelor la 30 iunie 2018

Clientii neincasati la 30.06.2018 prezinta urmatoarea structura :

- 7.470.278 RON – clienti interni
- 13.024.855 RON – clienti externi
- 1.340.836 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 6.118.823 RON, din care:

- TRW Polonia – 4.285.448 RON
- TRW Cehia – 936.661 RON
- TRW Franta – 483.745 RON
- TRW Germania – 412.969 RON

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

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor mai si iunie 2018 in suma de 938.594 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensarea cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

Detalierea creantelor la 31 decembrie 2017

Clientii neincasati la 31.12.2017 prezinta urmatoarea structura :

- 7.118.816 RON – clienti interni
- 12.125.584 RON – clienti externi
- 1.340.836 RON – clienti incerti

Principalul client extern este T.R.W. Automotive cu facturi neincasate in suma de 5.151.315 RON, din care:

- TRW Polonia – 3.743.529 RON
- TRW Germania – 373.849 RON
- TRW Franta – 467.516 RON
- TRW Cehia – 566.421 RON

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

Pentru TVA de recuperat aferenta lunilor octombrie, noiembrie, decembrie 2017 in suma de 1.748.801 RON s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensarea cu datoriile la Bugetul General Consolidat al statului.

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 2844/2016****pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

In capitolul „Alte creante” la 31 decembrie 2017 si 30 iunie 2018 sumele semnificative sunt reprezentate de imprumuturile acordate altor persoane juridice, respectiv: Vinia SA suma de 220.000 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 1.767.260 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” .

15. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, disponibilitatile nete sunt dupa cum urmeaza:

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Numerar in casierie	4.926	3.479
Numerar la banci	224.612	665.905
Depozite pe termen scurt	2.604	2.604
	232.142	671.988
Descoperit de cont bancar (nota 12)	(24.378.818)	(23.710.579)
Numerar si echivalente de numerar	(24.146.676)	(23.038.591)

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.

16. Capital social si rezerva legala**16.1 Capital social**

	Numar de actiuni	Valoare nominala	Capital social	Ajustare hiperinflatie	Prima de capital	Total
		RON	RON		RON	RON
Sold la 1 ianuarie 2018	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
Schimbari in perioada 01.01	-		-	-	-	-

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

- 30.06.2018

Sold la 30 iunie 2018	824.388.338	0,1	82.438.834	197.447.859	1.135.150	281.017.550
------------------------------	--------------------	------------	-------------------	--------------------	------------------	--------------------

La inceputul exercitiului financiar 2017, capitalul social subscris al SC ALTUR SA era de 82.438.834 RON, reprezentand 824.388.338 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 RON. In cursul anului 2017 capitalul social nu a avut modificari.

Structura actionariatului la 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 este urmatoarea :

Structura actionariat la 30 iunie 2018	Numar Actiuni	Valoare RON	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	23.206.839	28,1504
Andrici Adrian	207.116.206	20.711.621	25,1236
Alti actionari persoane juridice si fizice	385.203.744	38.520.374	46,7260
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100

Structura actionariat la 31 decembrie 2017	Numar Actiuni	Valoare RON	%
Mecanica Rotes SA	232.068.388	23.206.839	28,1504
Celule Electrice SA	121.968.999	12.196.900	14,7951
Romanian Investment Fund	108.373.500	10.837.350	13,1459
Alti actionari persoane juridice	215.190.468	21.519.047	26,1030
Alti actionari persoane fizice	146.786.983	14.678.698	17,8056
TOTAL	824.388.338	82.438.834	100

16.2 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 acesteia sunt deductibile la calculul profitului impozabil).

Societatea nu a constituit in anul 2017 rezerva legala, nici in anul 2016 inregistrand pierdere.

17. Subventii pentru investitii

Creante privind subventiile

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
La 1 ianuarie	0	0
Primate in cursul exercitiului / (diminuare subventie de incasat)	-	-
Incasare subventie	-	-
La sfarsitul perioadei de raportare	0	0

Datorii privind subventiile

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
La 1 ianuarie	3.905.796	3.191.436
Primate in cursul exercitiului / (diminuare subventie de primit)	-	-
Transferate catre contul de profit si pierdere	(714.360)	(357.180)
La sfarsitul perioadei de raportare	3.191.436	2.834.256

SC ALTUR SA a realizat 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:

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Pe termen scurt	714.359	714.359
Pe termen lung	2.477.077	2.119.897
Total	3.191.436	2.834.256

18. Furnizori si alte datorii curente

	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON
Datorii comerciale	20.455.640	17.360.502
Datorii catre bugetul statului	8.513.286	6.240.948
Avansuri primite	1.386.688	1.429.058
Alte datorii	459.465	49.102
Personal beneficii datorate	796.904	861.650
	31.611.983	25.941.260

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 iunie 2018

Principalii furnizori neachitati se prezinta astfel:

- SC ALRO SA cu un sold de 7.320.049 RON reprezentand 42,16% din totalul furnizorilor neachitati.
- CEZ VANZARE cu un sold de 1.276.966 RON reprezentand 7,36% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 1.166.658 RON reprezentand 6,72% din totalul furnizorilor neachitati.
- ENGIE Romania cu un sold de 500.177 RON reprezentand 2,88% din totalul furnizorilor neachitati.
- Huttenes Albertus Polonia cu un sold de 405.703 RON reprezentand 2,34 % din furnizorii neachitati.
- TEXIMP SA - Elvetia cu un sold pe termen scurt de 1.578.952 RON reprezentand 9,1% din totalul furnizorilor neachitati.
- OSKAR FRECH - Germania cu un sold pe termen scurt de 802.874 RON reprezentand 4,62% din totalul furnizorilor neachitati.

Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat inregistrate la 30 iunie 2018 aferente lunilor mai si iunie 2018, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensarea cu TVA-ul de recuperat suma de 938.594 lei si in cursul lunii iulie 2018 a fost achitata suma de 462.931 lei.

In totalul datoriilor la bugetul statului, suma semnificativa o reprezinta TVA-ul de plata stabilit suplimentar prin decizia F DJ127/16.11.2016, in urma inspectiei fiscale pentru perioada anilor 2011 – iunie 2016, in valoare totala 5.400.373 lei. Din aceasta suma s-au achitat 1.859.583 lei prin compensarea cu TVA-ul de rambursat aferent lunilor septembrie, octombrie si noiembrie 2016 iar pentru restul sumei de 3.540.790 lei –TVA de plata a fost sistata executarea prin sentinta nr.18/16.01.2017 pronuntata de Curtea de Apel Craiova pana la solutionarea contestatiei pe fond pentru anularea efectelor deciziei FDJ 127/16.11.2016.

Prin decizia FDJ 62/09.05.2018 (de reverificare TVA) a fost diminuata suma TVA stabilita suplimentar pentru perioada ianuarie 2011 – mai 2016 prin FDJ 127/16.11.2016 cu 1.538.242 lei

Deasemenea, in datoriile fata de bugetul statului este suma semnificativa de 2.837.434 lei reprezentand dobanzi si penalitatilor de intarziere calculate pentru TVA-ul de plata stabilit suplimentar prin decizia FDJ 127/16.11.2016, instituite prin deciziile nr.FDJ 61 din data 10.01.2017 si 11.01.2017.

Detalierea datoriilor la 31 decembrie 2017

Principalii furnizori neachitati se prezinta astfel:

- SC ALRO SA cu un sold de 8.492.709 RON reprezentand 41,52% din totalul furnizorilor neachitati.
- CEZ VANZARE cu un sold de 862.847 RON reprezentand 4,22% din totalul furnizorilor neachitati.
- Artexim Mondopal cu un sold de 1.166.658 RON reprezentand 5,7 % din totalul furnizorilor neachitati.
- ENGIE Romania cu un sold de 459.820 RON reprezentand 2,25% din totalul furnizorilor neachitati.

ALTUR S.A.**Situatii financiare – OMFP 2844/2016****pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

- Huttenes Albertus Polonia cu un sold de 449.593 RON reprezentand 2,20% din furnizorii neachitati.
- KBM AFFILIPS Olanda cu un sold de 147.436 RON reprezentand 0,72% din totalul furnizorilor neachitati.
- TEXIMP SA - Elvetia cu un sold pe termen scurt de 3.658.365 RON reprezentand 17,88% din totalul furnizorilor neachitati.
- OSKAR FRECH - Germania cu un sold pe termen scurt de 1.636.021 RON reprezentand 8 % din totalul furnizorilor neachitati.

Pentru datoriile la Bugetul general consolidat de stat inregistrate la 31 decembrie 2017 aferente lunilor octombrie - decembrie 2017, s-a solicitat la DGAMC Bucuresti compensare cu TVA-ul de recuperat suma de 1.748.801 lei si in cursul lunii ianuarie 2018 a fost achitata suma de 377.447 lei.

19. 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.

20. 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.

	30 iunie 2017	30 iunie 2018
	RON	RON
Profit net atribuibil actionarilor / (pierdere)	3.521.504	(335.972)
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Profitul net/pierderea() pe actiune	0,0043	(0,0004)

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.

	30 iunie 2017	30 iunie 2018
	RON	RON
Rezultatul global atribuibil actionarilor	3.521.504	(335.972)
Numar mediu de actiuni	824.388.338	824.388.338
Rezultatul global pe actiune	0,0043	(0,0004)

21. Angajamente si contingente

Garantiile pentru obligatii contractuale

Asigurari

In anul 2017 si pana la sfarsitul semestrului I al anului 2018, Societatea are incheiate urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti;
- asigurare pentru creantele 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.

22. 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 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, 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.

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

ALTUR S.A.
Situatii financiare – OMFP 2844/2016
pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018
(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului actiunilor.

Riscul pretului marfurilor – aluminiu

Conducerea considera ca Societatea nu este expusa riscului de pret, deoarece stabilirea pretului de vanzare catre clientii Societatii are in vedere pretul de achizitie al materiei prime in functie de evolutia principalei pietei a aluminiului, London Metal Exchange. Preturile de vanzare din contracte sunt actualizate periodic (in principal trimestrial) in functie de evolutia 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 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, activele si datoriile Societatii exprimate intr-o alta moneda decat RON genereaza o expunere neta dupa cum urmeaza:

	Active monetare		Datorii monetare	
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018
	RON	RON	RON	RON
USD	-	-	-	-
EUR	18.701.562	19.620.378	14.470.792	16.401.419

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

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile

ALTUR S.A.

Situatii financiare – OMFP 2844/2016

pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2018

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

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 fiecărei 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 14.

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 12.

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.