



SC ALTUR S.A. Slatina

RC J/28/131/1991, CUI: R1520249, SIRUES 281092373,
SICOMEX 37122,
CONT RO50RNCB380000000040001, BCR SLATINA
str. PITEȘTI, Nr. 114, 230104, SLATINA,
jud. OLT, ROMANIA
Tel. 0249/436834;
Fax.0249/436037; 0249/436979;



R A P O R T A N U A L – 2017
al **Consiliului de Administrație**
pentru exercitiul financiar 2017
conform Anexei 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Raportul anual conform: *Regulamentului CNVM nr. 1/2006*

Denumirea societății emitente: *ALTUR SA*

Sediul social: *Slatina, Str.Pitești, Nr.114, Jud.Olt*

Numărul de telefon/fax: *0249/436834;0249/436037*

Cod unic de înregistrare la O.R.C.: *RO 1520249*

Număr de ordine în Registrul Comerțului: *J28/131/1991*

Identificator Unic la Nivel European (EUID):*ROONRC J28/131/1991*

COD LEI: *259400IHBSVL90OVM346.*

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare : *Bursa de Valori Bucuresti –Categorii Standard*

Capital social subscris și vărsat la 31.12.2015 : *82.438.833,8 lei*

Numar total actiuni: *824.388.338*

Caracteristici ale valorilor mobiliare emise: *Comune, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei/actiune*

CUPRINS:

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

- 1.1. *Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale*
- 1.2. *Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale*
- 1.3. *Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala*
- 1.4. *Evaluarea activitatii de vanzare*
- 1.5. *Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii*
- 1.6. *Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii asupra mediului inconjurator*
- 1.7. *Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare*
- 1.8. *Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului*
- 1.9. *Elemente de perspectivă privind activitatea societatii*

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

- 2.1. *Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitate de productie din proprietatea societatii*
- 2.2. *Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii*
- 2.3. *Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii*

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

- 3.1. *Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate*
- 3.2. *Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividendo*
- 3.3. *Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni*
- 3.4. *In cazul in care societatea are filiale precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale*
- 3.5. *În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și /sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.*

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

- 4.1. *Prezentarea listei administratorilor societății comerciale*
- 4.2. *Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.*

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

7. DECLARATIA NEFINANCIARA

8. ANEXE

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. Descrierea activității de baza a societății comerciale

a) Descrierea actuală a activității de bază a societății comerciale ;

DOMENIUL PRINCIPAL: FABRICAREA AUTOVEHICULELOR DE TRANSPORT RUTIER, A REMORCILOR ȘI SEMIREMORCILOR.

29. FABRICAREA AUTOVEHICULELOR DE TRANSPORT RUTIER, A REMORCILOR ȘI SEMIREMORCILOR.

ACTIVITATEA PRINCIPALĂ: PROIECTAREA, PRODUCEREA ȘI COMERCIALIZAREA ÎN ȚARĂ ȘI STRĂINĂTATE A PISTOANELOR PENTRU AUTOVEHICULE, PIESELOR TURNATE DIN ALUMINIU, INCLUSIV SERVICII ȘI ASISTENȚĂ TEHNICĂ.

2811 – Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și motociclete)

2932 – Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule

ALTUR SA a acumulat de-a lungul timpului o bogata experienta in realizarea produselor turnate din aliaje de aluminiu pentru productia de pistoane auto si de piese turnate din astfel de aliaje pentru industria constructoare de masini din Romania.

ALTUR S.A. Slatina produce și comercializează pistoane auto, seturi motor, piese turnate din aluminiu, efectuează operațiuni de import-export și alte activități, conform Actului constitutiv.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale ;

ALTUR S.A. SLATINA s-a înființat în anul 1991 în baza HG nr.116 prin reorganizarea Intreprinderii de Piese Turnate din Aluminiu și Pistoane Auto (I.P.T.A.P.A.) care a luat ființă în 1979.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizari semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar ;

- Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/ sau înstrăinări de active ;

S-au achiziționat și s-au construit în regie proprie mijloace fixe constând în echipamente tehnologice pentru activitatea de producție, utilaje pentru asigurarea calitatii în valoare de **7.348.755 lei**, s-au reabilitat și modernizat construcții în valoare de **39.682 lei**.

În anul 2017 nu s-au achiziționat valori mobiliare, s-au vandut valori mobiliare ale emitentilor **SIF1 BANAT CRISANA SA, SIF2 TRANSILVANIA SA, SIF3 MOLDOVA SA SIF4 MUNTENIA SA si SIF5 OLTENIA SA.**

e)Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Nr. crt.	Capitol	Prevederi 2017	Realizări 2017
1	Venituri totale	123.259.000	127.580.660
2	Cheltuieli totale	119.138.146	127.338.881
3	Rezultatul brut	4.120.854	241.779
4	Rezultatul net	3.461.517	241.779

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a)Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție ;

Piață internă :

1. Fabricanți de autovehicule rutiere sau utilaje agricole și producători de subansamble .
Tip distribuție: producător – beneficiar.
2. Unități de reparații auto și comercianți en detail de piese auto.
Tip distribuție: producător – beneficiar – consumator final.

Piața externă:

1. Distribuție producător –beneficiar.

Piese turnate din aluminiu destinate producătorilor de componente auto (**TRW Germania, TRW Polonia, TRW Franța, TRW Cehia, Teves Continental,Cooper Standard Franta, RENAULT**) precum și producătorilor de componente pentru microcentrale termice (M&G-Italia)

2. Distribuție producător –comisionar – beneficiar.

Pentru pistoane auto destinate exclusiv pietei egiptene:

Descrierea pietei externe:

Împărțită în două segmente, **piața externă** a ALTUR S.A. comportă aspecte diferite pe fiecare segment în parte.

1. Piața pieselor turnate

Localizată în Europa Occidentală, Rusia, Turcia, Maroc, Brazilia, precum și în China, este piața externă principală a ALTUR S.A. **și reprezintă 99,97% din exportul total al ALTUR S.A.**

Concurența pentru produsele exportate de ALTUR S.A. (piese turnate și/sau prelucrate din aliaje de aluminiu) pe aceste piețe este deosebit de puternică principalii competitori provenind din țări ca Franța, Polonia, Ungaria.

2. Piața pieselor de schimb auto

Este localizată în Egipt, având un procent mic din exportul total al ALTUR S.A., aproximativ 0,03%.

Concurența pentru produsele exportate de ALTUR S.A. (pistoane) pe aceste piețe este formată din firme ce provin din țări ca : **TURCIA, BULGARIA, INDIA, CHINA** .

Principalele produse realizate de ALTUR sunt:

Piese turnate gravitațional din aliaje de aluminiu:

1. Corp pompă frână;
2. Corp etrier frână;
3. Suport motor.

Piese turnate sub presiune din aliaje de aluminiu :

- Coturi pentru centrale termice ;
- Componente pentru sistemele de distribuție gaze
- Corpuri pompă apă, benzină, ulei ;
- Elemente pentru pompe hidraulice ;

Piese turnate si prelucrate(finite) :

1. Suporti motor,
2. Capace suspensie,
3. Pistoane auto,etc

b)Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

Nr. Crt.	Produsul	Pondere (%)		
		2015	2016	2017
1	Piese turnate gravitațional	87.77	79.31	75.74
2	Piese turnate sub presiune	17.23	20.69	24.26
3	Piese tunate(1+2) si prelucrate	19.64	27.08	36.83

Dupa cum se poate observa, ponderea produselor cu un grad de valorificare superior (piese turnate sub presiune cat si ponderea pieselor prelucrate) au avut o continua crestere, tendinta ce se va mentine si in urmatorii ani.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Activitatea de aprovizionare, are drept scop punerea în evidență a criteriilor care stau la baza asigurării societății cu materii prime si materiale pentru buna desfășurare a activității proceselor de producție si reparații, în condițiile realizării de produse la parametri optimi calitate –pret cerute de catre clienți.

Pentru buna desfasurare a activitatii de aprovizionare, pe parcursul anului 2017 societatea s-a aprovizionat cu materii prime si materiale, atat de pe piata interna cat si de pe piata externa, acest lucru avand la baza o prospectare extinsa pe cele doua piete, societatea negociind eficient contractele cu furnizorii sai.

Prin dimensionarea corecta a stocurilor de materii prime si a materialelor aprovizionate, s-a avut in vedere asigurarea continuitatii si eliminarea sincopelor in activitatea de aprovizionare si implicit in cea de productie.

Principalii furnizori de materii prime in anul 2017 au fost:

Nr crt	Furnizor	Materii prime si materiale
1.	SC Vimetco Alro SA	Aliaje aluminiu
2.	Hydro Aluminium	Aliaje aluminiu
3.	Martin Metals Ungaria	Aliaje de aluminiu
4.	Huttenes Albertus Polonia	Miezuri de nisip
5.	Huttenes Albertus Romania/Refarom Brasov	Fluxuri de turnatorie
6.	Bohler Austria/ Bogner Sibiu	Oteluri pentru scule si matrite
7.	Lixland SRL	Produse refractare pentru cuptoare
8.	Linde Gaz SRL Timisoara	Gaze comprimate si gheata carbonica
9.	SC Pentarom SA	Ambalaje carton
10.	Markbi Miercurea Ciuc	Creuzete
11.	KBM Affilips	Prealiaj AISb 10

1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențiale pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

În anul 2017 vânzările pe piața internă, **comparativ cele din anul 2016 au crescut de la 3.9 mil. Euro, la 4,9 mil euro. cu aproximativ 1 mil. Euro mai mult.**

În ceea ce privește vânzările la export, si livrările intracomunitare in anul 2017, acestea au avut o crestere mai mica fata de anul 2016 de la 16.74 mil. Euro, la 16.81 mil euro, datorita iesirii din fabricatie a unor repere si inlocuirea lor cu altele avand pentru inceput cantitati mai mici, ele urmand sa creasca treptat .

Pentru anul 2018 se estimează o creștere a vânzărilor cu aproximativ 3 % față de anul anterior, ca urmare a creșterii portofoliului de comenzi.

b). Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Principalii concurenți ai companiei la piese turnate din aluminiu :

Produsul	Firma concurentă
PIESE TURNATE DIN ALUMINIU	Le Belier – Franta, Ungaria EBCC-Polonia, Ungaria Alpress SRL – Italia

c). Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Compania **TRW AUTOMOTIVE** cu sediile din Germania, Franța, Polonia, Cehia, și **CONTINENTAL AUTOMOTIVE** cu sediile în Germania și China sunt clienți semnificativi ai ALTUR S.A SLATINA, având o pondere în cifra de afaceri a societății de peste 50 %.

În ultima perioadă **ALTUR SA** a reușit reducerea dependenței față de **TRW și CONTINENTAL**, prin creșterea unui alt client important și anume **RENAULT**, urmand ca din acest an ALTUR SA să înceapă livrarea în serie pentru un alt mare client și anume **BOSCH – Germania**, dar și dezvoltarea paletei de clienți ce detineau cote mai mici în ponderea cifrei de afaceri.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a salariaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

În anul 2017, ALTUR SA Slatina avea un număr mediu de 719 salariați, cu contract individual de muncă.

Nivelul de pregătire este preponderent cel cu studii medii, iar gradul de sindicalizare a fost în proporție de 98% .

b) Descrierea raporturilor dintre conducere și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturile dintre conducerea societății și angajați în anul 2017, au fost reglementate de Contractul Colectiv de Muncă încheiat între Patronat- Sindicate și legislația specifică în vigoare, respectându-se procedurile de lucru și Regulamentul intern.

În anul 2017 au fost înregistrate de către angajați ai societății, 3 conflicte de muncă spre soluționare la Tribunalul Olt, respectiv >

1. Dosarul nr.1255/104/2017 având ca obiect « **anulare act adițional de modificare unilaterală contract individual de muncă** » a fost soluționat de către Tribunalul Olt, prin Hotărârea nr. 174/2018 cu respingerea contestației ca neîntemeiată.

2. Dosarul nr.1256/104/2017, având ca obiect « **anulare act adițional de modificare unilaterală contract individual de muncă** » a fost soluționat de către Tribunalul Olt prin Hotărârea nr. 542/2017 prin respingerea contestației ca neîntemeiată.

3. Dosarul nr.5096/104/2017, având ca obiect « **contestație decizie de concediere** », se afla spre soluționare la Tribunalul Olt.

1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Activitatea desfasurata de societate este reglementata prin **Autorizatia de Mediu nr.1/22.07.2013**, emisa de APM Olt, **valabila pana la data de 22.07.2023**.

ALTUR SA Slatina prin activitatea desfasurata si prin produsele pe care le realizeaza, conform obiectului de activitate, **nu determina impact negativ asupra mediului inconjurator**.

Nu s-au înregistrat litigii privind mediul înconjurător.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

În anul 2017 s-au prevăzut 80.000 lei pentru activitatea de cercetare și dezvoltare iar pentru anul 2018 se estimează 100.000 lei.

Programul de investitii si modernizari din anul 2017 a avut ca obiectiv principal modernizarea proceselor tehnologice de turnare si prelucrare, corelat cu cresterea capacitatii de productie in segmentul de produse prelucrate.

1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

ALTUR SA prin complexitatea activității pe care o desfășoară este supusă unor diverse riscuri :

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

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).

Riscul de dobândă

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.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere

financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

Tendințele economiei de piață se reflectă la **ALTUR SA, prin creșterea exportului la clienții actuali cât și începerea colaborării cu noi clienți**. Societatea are în vedere dezvoltarea de noi produse atât pentru industria auto cât și pentru fabricația de componente utilizate în alte sectoare de activitate destinate pieții Uniunii Europene.

ALTUR SA are în perspectivă acoperită paleta contractuală cu potențiale afaceri până în 2023.

b) *Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Efectele cheltuielilor de capital asupra situației financiare

Nr Crt	Capitol	U/M (formula)	Anul 2016	Anul 2017
1	Cifra de afaceri	Ron	91.625.571	97.824.874
2	Profitul/(pierderea) net(a)	Ron	(249.182)	241.779
3	Profitul/(pierderea) brut(a)	Ron	(249.182)	241.779
4	Profitul/(pierderea) din exploatare	Ron	642.238	338.554
5	Activ total	Ron	136.087.257	127.156.079
6	Active fixe total	Ron	75.364.316	54.911.708
7	Capital propriu	Ron	63.121.194	63.362.974
8	Stocuri	Ron	27.823.712	27.965.434
9	Creanțe	Ron	32.103.487	43.768.666
10	Data de referință		16.03.2017	15.03.2018
11	Prețul de piață al acțiunilor	Ron	0,0380	0,0330
12	Valoarea nominală a acțiunilor	Ron	0,1	0,1
13	Dividend brut	Ron	-	-
14	Rotația stocurilor	(1)/(8)	3	3
15	Perioada medie de Colectare	365*(9)/(1)	128	163
16	Rotația activelor fixe	(1)/(6)	1,22	1,78
17	Rotația activului total	(1)/(5)	0,67	0,77

18	Rata profitului net	$(2)*100/(1)$	-	0,25
19	Puterea de castig	$(4)/(5)$	0,005	0,003
20	Rentabilitatea activelor Totale	$(2)*100/(5)$	-	0,19
21	Rata rentabilității Financiare	$(3)*100/(7)$	-	0,38
22	Coeficientul de Capitalizare bursieră la data de referință	$6458054*(11)$	245.406,05	213.115,78
23	Raportul Valoare piață/ Valoare contab. La data de referință	$(11)*100/(12)$	38	33

c) *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

Dezvoltarea exportului prin reducerea ponderii celor doi clienti importanti **TRW Automotive, si CONTINENTAL AUTOMOTIVE** ca urmare a creșterii ponderii celorlalti clienti cât și extinderea exportului pe piețe noi din **FRANȚA, ITALIA, GERMANIA** și altele, va avea efecte favorabile asupra lichidității.

Evoluția principalei piețe a aluminiului **London Metal Exchange**, va influența deasemenea, activitatea companiei, creșterea prețurilor fiind în defavoarea **ALTUR S.A.**

2. ACTIVELE CORPORALE ALE S.C. ALTUR S.A.

2.1.Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale.

Nr crt	Principalele capacități de producție	Suprafața (Mp)	Caracteristici	Grad de uzură %
1.	Hala Turnătorie de piese din aluminiu și pistoane auto	32.390	- 5078 to/an - pistoane și piese turnate sub presiune - 6836 to/an - piese turnate static	31
2.	Hala Prelucrări mecanice, tratamente	18.182	5372 to/an - pistoane auto și piese din Al prelucrate	31

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Politica firmei este orientată către dezvoltarea afacerii și modernizarea proceselor de producție prin introducerea tehnologiilor noi din domeniu, astfel ca ALTUR să fie în continuare un furnizor important pentru industria auto vest europeană.

Programul de investiții și modernizări din anul 2017, a avut ca obiectiv principal modernizarea proceselor tehnologice de turnare și prelucrare, corelat cu creșterea capacității de producție.

Cresterea capacitatii de productie este orientata in mod prioritar pe partea de prelucrare piese, tinta firmei fiind cresterea numarului de piese livrate in stare prelucrata cu influenta directa in cresterea valorii adaugate.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăților comerciale.

ALTUR S.A. SLATINA nu are probleme referitor la dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE ALTUR S.A Slatina

3.1. Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Piața pe care se tranzacționează acțiunile ALTUR S.A sub simbolul ALT, este **BURSA DE VALORI BUCUREȘTI, Categoria Standard** .

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Precizarea dividendelor cuvenite /plătite /acumulate in ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Nr. Crt.	Anul	Dividende nete de plata	Dividende nete platite
1.	2015	-	-
2.	2016	-	-
3.	2017	-	-

În anul 2017 nu este cazul de distribuire dividende, deoarece din profitul exercitiului financiar se face redistribuirea, pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

- Nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

- Nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță , prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

- Nu este cazul

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

ADMINISTRATORII SOCIETĂȚII:

NIȚU RIZEA GHEORGHE

1. Funcții deținute în societate : **Președinte al Consiliului de Administrație**
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : 168.810 acțiuni
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 29.08.2016 -28.07.2020

BUNU ANTONEL-CRISTI

1. Funcții deținute în societate: **Administrator**
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei: nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate: nu sunt.
4. Termen mandat : 28.07.2016 - 28.07.2020

MANCAS CATALIN

1. Funcții deținute în societate : **Administrator**
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : 37.300.000 acțiuni
3. Lista persoanelor afiliate : -Mancas Aurel
- Consultanta Imobiliara si Financiara SRL
4. Termen mandat : 07.11.2016 - 28.07.2020

ERCULESCU FLORICA

1. Funcții deținute în societate : **Administrator**
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : nu este cazul
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 28.07.2016 -28.07.2020

IANCULESCU CARMEN

1. Funcții deținute în societate : **Administrator**
2. Participarea administratorului la capitalul social al firmei : 1.500 acțiuni
3. Lista persoanelor afiliate : nu sunt.
4. Termen mandat : 28.07.2016 -28.07.2020

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății

MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE:

BURCA SERGIU

1. Funcția deținută: **Director General**
2. Termenul pentru care face parte din conducere: Contract de mandat pentru perioada 24.03.2015 - 24.03.2019
3. Participarea la capitalul social al firmei : 17.295.397 acțiuni .

ALECU MIHAI

1. Funcția deținută: **Director Tehnic**
2. Termenul pentru care face parte din conducere: nedeterminat,
3. Relația pe baza căreia a fost numit în conducere:
 - Asistent Manager în perioada 2002-2006,
 - în perioada 1990-2002 și din anul 2006 până în prezent, conduce Direcția Tehnică.
4. Participarea la capitalul social al firmei : nu este cazul

VEISA ALEXE

1. Funcția deținută: **Director Producție**
2. Termenul pentru care face parte din conducere: nedeterminat ,
3. Relația pe baza căreia a fost numit în conducere: a deținut funcția de Șef Departament RUAS din anul 2001 până în anul 2008, iar din anul 2008 conduce Direcția Producție.
4. Participarea la capitalul social al firmei : 6.624 acțiuni .

5. SITUAȚIA FINANCIAR -CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani cu referire cel puțin la:

Analiza situației economico-financiare pe anii 2015– 2017

Elemente de bilanț

Nr. crt.	Capitol	U/M (formula)	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017
1.	Numerar si alte lichiditati disponibile	Ron	1.644.517	296.905	232.142
2	Active imobilizate	Ron	78.510.910	75.364.316	54.911.708
3	Active circulante	Ron	60.300.899	60.722.941	72.244.371
4	Active total	Ron	138.811.809	136.087.257	127.156.079
5	Pasive curente	Ron	45.174.110	57.496.400	56.018.976
6	Cifra de afaceri	Ron	102.164.785	91.625.571	97.824.874
7	Venituri totale	Ron	106.945.826	97.023.094	127.527.080
8	Capitaluri proprii	Ron	68.728.670	63.121.194	63.362.974
9	Profit/(pierdere) brut(a)	Ron	(2.894.896)	(249.182)	241.779
10	Rata profitului brut	$\frac{(9)*100}{(6)}$ (%)	-	-	0,25
11	Gradul net de asigurare cu disponibilitati banesti	$\frac{(1)*100}{(3)}$ (%)	2,72	0,49	0,32
12	Raportul Active circulante/ Active imobilizate	$(3)*100/(2)$	76,81	80,57	131,56
13	Numarul de rotatii ale activului total	$(6)/(4)$	0,74	0,67	0,77
14	Rata de imobilizare	$(2)*100/(4)$ (%)	56,56	55,38	43,18

15	Profit mediu la 1 leu venit Total	(9)/(7)	-	-	0,002
16	Ponderea datoriilor in Pasive total	(5)*100/(4)	32,52	42,25	44,06
17	Provizioane de risc	mii lei	-	-	-

b) Elemente ale contului de profit si pierderi
Elemente de costuri de minim 20% din venituri totale

Nr crt	Capitol	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017
1	Cheltuieli cu materiile prime	55.815.653	47.031.803	50.530.970
2	Cheltuieli cu personalul	23.366.119	24.199.984	28.105.458

c) Cash-flow

Nr crt	Capitol	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017
1	Capitaluri proprii	68.728.670	63.121.194	63.362.974
2	Datorii financiare t.l.	24.909.029	15.469.663	7.774.129
3	Imobilizari nete	78.510.910	75.364.316	54.911.708
4	Fond de rulment	15.126.789	3.226.541	16.225.395
5	Stocuri	25.579.070	27.823.712	27.965.434
6	Creante	33.077.312	32.602.324	44.046.795
	Datorii de exploatare	45.174.110	57.496.400	56.018.976
8	Nevoia de Fond de rulment	13.482.272	2.929.636	15.993.253
9	Trezoreria neta	1.644.517	296.905	232.142
10	Cash-flow	246.350	(1.347.612)	(64.763)

* Datoriile pe termen lung includ si veniturile inregistrate in avans.

* Creantele includ si cheltuielile inregistrate in avans.

În anul 2017 nu s-a vândut sau oprit nici un segment de activitate din cadrul societății, situație ce nu se preconizează a se schimba în anul următor.

6.GUVERNANTA CORPORATIVA

In calitate de emitent cotate la Categoria Bursei de Valori Bucuresti, **ALTUR SA** are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Capitalul social subscris si varsat al societatii este de 82.438.833,8 lei impartit in 824.388.338 *actiuni* comune, nominative, dematerializate cu o valoare nominala de 0,1 lei.

Societatea isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legislatiei romane.

Astfel principalele acte normative care guverneaza activitatea societatii sunt: Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, Codul Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea are elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa, document supus aprobarii in Consiliul de Administratie si care este postat pe website-ul companiei www.altursa.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ALTUR SA este condusa in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie, care are competenta generala pentru indeplinirea cu succes a obiectului de activitate, cu exceptia aspectelor care sunt in competenta Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul de Administratie este compus din 5 membrii, care garanteaza eficienta capacitatii de supraveghere, analiza si evaluarea activitatii precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani. Societatea are un auditor financiar extern care si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si contractul incheiat in acest sens.

Pentru anul 2017 auditorul financiar extern este firma **SC MUNTICONT EXPERT SRL**, aceasta a auditat situatiile financiar- contabile .

ALTUR SA respecta drepturile actionarilor asigurandu-le acestora un tratament echitabil.Toti detinatorii de instrumente financiare emise de ALTUR SA Slatina, beneficiaza de un tratament egal, iar societatea depune permanent eforturi sustinute pentru a realiza o comunicare transparenta in vederea exercitarii drepturilor intr-o maniera echitabila prin mijloacele proprii de care dispune.

Societatea a intocmit si publicat raportari periodice si continue, conform reglementarilor ASF (CNVM) si BVB incluzand situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea, atat in massmedia cat si pe pagina web proprie.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinii de zi, formular de procura speciala si formular de vot prin corespondenta precum si procedurile de participare si cele de vot, care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbateri, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2017 au fost postate pe site, informatiile privind, Raportul anual al Consiliului de Administratie si anexele aferente, Raportul semestrial, Raportarile trimestriale si **Raportarile curente.**

Consiliul de Administratie al ALTUR SA Slatina stabileste politica corporativa de diseminare a informatiilor, respectand legislatia in vigoare coroborat cu Actul Constitutiv al societatii, aceasta politica garantand accesul egal la informatie al actionarilor si altor investitori si nu permite abuzuri privind informatiile confidentiale.

Responsabilitatea sociala corporativa reprezinta concentrarea atentiei asupra impactului social si de mediu actionand ca o politica integrata in viata societatii, influentand luarea deciziilor de zi cu zi, precum si actiunile societatii la toate nivelurile.

ALTUR SA acorda o atentie deosebita laturii educative, activitatilor sportive, culturale si spiritului umanitar, acest lucru implica pentru societate nu numai acordarea de suport financiar anumitor institutii dar si conlucrare pentru ca fiecare angajat, partener, actionar sa fie tratat cu demnitate si respect.

Societatea se angajeaza sa realizeze si sa mentina cele mai inalte standarde in toate aspectele activitatii sale, iar activitatea ALTUR SA sa se desfasoare in conditii de transparenta, cu respectarea legislatiei in vigoare.

7.DECLARATIA NEFINANCIARA

Prezentul **Raport anual** include prevederile **Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1938/2016** privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, in ceea ce priveste **declaratia nefinanciara** asupra sustenabilitatii societatii, performantei si pozitiei acesteia, a impactului activitatii desfasurata asupra mediului inconjurator, informatii sociale si de personal precum si a politicilor de risc la care este supusa.

Deasemenea in cuprinsul raportului se regasesc relatiile de afaceri, natura si evolutia produselor si serviciilor dezvoltate.

Sunt mentionati indicatorii financiari / cheie de performanta relevanti pentru activitatea specifica, comparativ cu anii anteriori.

**Presedinte al
Consiliului de Administratie,
Ing. Nitu Rizea Gheorghe**

**Director General,
ec.Burcă Sergiu**

**Sef Departament Financiar
ec. Predut Vasile Cornel**

Intocmit/MR, MG/2018