

RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2015

Data raportului :	14.08.2015
Denumirea societății comerciale:	ALBALACT SA
Sediul social :	Loc. Oiejdea, DN 1, km 392+600, jud. Alba
Numărul de telefon/fax :	0258/846980; 0372/609100
Cod de Înregistrare Fiscală :	RO 1755369
Număr de ordine în Registrul Comerțului :	J-01/70/1991
Capitalul social subscris și vărsat :	65.270.886,69 LEI
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :	BVB
Simbol :	ALBZ

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu anul trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Elemente	Perioada		procent
	31.12.2014	30.06.2015	% 2015/2014
0	1	2	3
Imobilizări necorporale	432.038	751.486	173,9
Imobilizări corporale	157.600.318	151.059.314	95,8
Total active imobilizate	158.032.356	151.810.800	96
Stocuri totale	33.980.366	28.811.129	84,8
Creanțe	52.460.282	49.454.873	94,3
Disponibilități	9.009.246	2.480.909	27,5
Total active circulante	109.229.424	93.675.172	85,7
Total Active	267.261.780	245.485.972	91,8
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de până la un an	148.396.706	119.973.680	80,8
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an	46.166.912	59.306.857	128,5
Total datorii	194.563.618	179.280.537	92,1
Capitaluri proprii	72.698.162	66.205.435	91
Total capitaluri proprii și datorii	267.261.780	245.485.972	91,8

La 30.06.2015 față de 31.12.2014 se înregistrează următoarele :

- 1) imobilizările necorporale înregistrează o creștere cu 318.448 lei, creștere datorată în special achizițiilor de programe informatice performante;
- 2) imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 6.541.004 lei, în mare parte reprezentată de amortizarea contabilă;

3) stocurile au înregistrat o scădere de 5.169.237 lei: este rezultatul optimizării procesului de producție și stocare, dar și rezultatul unor decalaje ciclice normale în activitatea grupului, existând diferențe între volumele de vânzări ale lunilor de vară față de cele de iarnă, mult mai mari;

4) creanțele au scăzut cu 3.005.409 lei, datorită unui management mai bun al încasărilor;

5) disponibilitățile bănești înregistrează o scădere de 6.528.337 lei – a scăzut poziția de disponibil în bănci a grupului, concomitent realizându-se și o reducere a creditelor contractate pe termen scurt (reducerea utilizării liniei de credit);

6) datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an au scăzut cu 28.423.026 datorită îmbunătățirii cash-flowului companiei și mutării unei părți din datorie de pe termen scurt pe termen lung;

7) datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an au crescut cu 13.139.945 lei – a avut loc o re poziționare a datoriilor, crescând cele pe termen lung și diminuându-se cele pe termen scurt.

8) capitalurile proprii au scăzut cu 6.492.727 lei.

Situația activelor curente și a pasivelor curente se prezintă astfel :

Elemente	31.12.2014	Ponderea	30.06.2015	Pondere
	lei	%	lei	%
Active curente cu grad de lichiditate ridicat	75.249.058	68,9	64.864.043	69,2
Stocuri	33.980.366	31,1	28.811.129	30,8
Active curente	109.229.424	100	93.675.172	100
Datorii curente	148.396.706		119.973.680	
Lichiditatea curentă	0,73		0,78	
Lichiditatea redusă	0,51		0,54	

Activele curente cu grad de lichiditate ridicat au scăzut ca valoare datorită diminuării valorii creanțelor, rezultat direct al variației valorilor volumului de vânzări în cele două perioade (vara/iarna).

Atât lichiditatea curentă, care arată gradul de acoperire a datoriilor pe termen scurt, cât și lichiditatea redusă au crescut, fiind de fapt efectul îmbunătățirii cash flow-ului Grupului.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele constituite și plătite;

Nr.crt	Indicator	30.06.2014 -lei-	30.06.2015 -lei-
1	Venituri din exploatare	206.718.292	203.709.500
2	Cheltuieli pentru exploatare	203.028.781	195.657.444
3	Profit din exploatare	3.689.511	8.052.056
4	Venituri financiare	9.110	3.969
5	Cheltuieli financiare	(134.618)	1.063.547
6	Profit/pierdere financiara	143.728	-1.059.547
7	Profit brut	3.833.239	6.992.509
8	Impozit pe profit	1.182.412	2.038.502
9	Profit net	2.650.827	4.954.007
10	Provizioane	2.473.579	2.473.579

c) *cash flow*: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Creanțele grupului au scăzut cu 5,7 %, datoriile curente au scăzut cu 19%, iar datoriile cu scadența peste un an au crescut cu 28,5 % la jumătatea anului 2015.

Numerarul și echivalente de numerar la nivelul grupului la 31.12.2014 a fost în sumă de 9.009.246 lei, iar la data de 30.06.2015 a fost de 2.480.909 lei, cash-ul rezultat fiind folosit pentru diminuarea facilităților de credit pe termen scurt

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentele sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Evenimente ce urmează să afecteze lichiditatea societății comerciale :

Nu este cazul.

Factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății sunt :

- creșterea prețului la materia primă (lapte) și materiale de ambalat de către producători;
- scăderea vânzărilor ca urmare a importurilor de produse lactate din UE, rezultat direct al sancțiunilor economice impuse Federației Ruse.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli) , comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Nu este cazul.

Menționăm că situațiile financiare la semestrul I 2015 nu sunt auditate.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

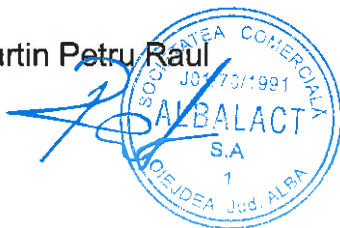
Nu este cazul.

5. Semnături

Raportul va fi semnat de către reprezentantul autorizat al Consiliului de Administrație, de către managerul/directorul executiv al societății și de către contabilul șef al respectivei societăți.

ADMINISTRATOR

Ciurtin Petru Raul



Director Financiar

Radoviți Adrian

A blue ink signature, appearing to be the name "Radoviți Adrian", written in a cursive style.