

ALBALACT SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PRESCURTATE
PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ
LA 30 SEPTEMBRIE 2015**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANĂ**

ALBALACT SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015

CUPRINS

Informații generale	-
Bilanțul consolidat	1-2
Rezultatul global consolidat	3-4
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	5-6
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare consolidate prescurtate	8- 49

ALBALACT SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015

INFORMAȚII GENERALE

ALBALACT SA („ALBALACT“ sau „Societatea“) a fost constituită în anul 1971 ca societate deținută de stat, după care a fost privatizată în 1999. Sediul său este la Oiejdea, DN 1, Km 392+600, județul Alba, România. Activitatea principală a Societății constă în procesarea laptelui și a produselor lactate.

În septembrie 2007, ALBALACT SA a deschis o fabrică nouă, modernă, în Oiejdea, pe baza ultimei tehnologii disponibile și echipată cu instalații complet automatizate și sisteme de control al calității.

La sfârșitul anului 2008, Societatea a decis să își extindă capacitatea prin achiziționarea Rarăul SA, care are ca domeniu de activitate principal procesarea laptelui și a brânzei. Filiala este situată în Câmpulung Moldovenesc, str. Aeroportului nr. 3, județul Suceava, România și începând cu anul 2011, ALBALACT SA deține 99,01% din capitalul social al Rarăul SA.

Pe parcursul anului 2009, depozitul logistic de la Afumați, Ilfov, a fost pus în funcțiune, cu scopul de a servi zona de sud-est a țării. Pe parcursul anului 2010, Societatea a decis să intre pe piața de retail și să înființeze propriul sistem de distribuție, deschizând două magazine în Cluj-Napoca. Activitatea de retail a început să se extindă și în alte zone ale țării.

În octombrie 2013, Societatea a încorporat Albalact Logistic SRL, al cărei domeniu principal de activitate este logistica. Albalact Logistic SRL are sediul în Oiejdea, DN 1, km 392 + 600, județul Alba, România. În anul 2014, activitatea logistică a Grupului a fost transferată la Albalact Logistic SRL. Grupul intenționează în prezent să vândă această afacere.

Acțiunile Societății au fost listate pe RASDAQ, o secțiune a Bursei de Valori București (BVB), care nu a fost considerată piață reglementată conform Directivei UE 2004/39/CE. La sfârșitul anului 2014 Parlamentul României a adoptat Legea 151/2014 potrivit căreia activitatea RASDAQ va înceta să funcționeze la finalul următoarelor 12 luni. Companiile listate pe RASDAQ trebuiau să decidă dacă continuă pe o piață alternativă, se listează pe o bursă reglementată sau resping aceste două opțiuni. Prin urmare, Societatea a decis listarea acțiunilor pe BVB, fapt realizat în primul semestru al anului 2015.

ALBALACT SA

BILANȚUL CONSOLIDAT

LA 30 SEPTEMBRIE 2015 și 31 DECEMBRIE 2014

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	<u>Notă</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	139.372.725	150.039.361
Imobilizări necorporale		974.872	432.038
Fond comercial		4.157.585	4.157.585
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	14	2.592.571	2.568.822
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	6	<u>124.438</u>	<u>834.550</u>
		147.222.191	158.032.356
Active circulante			
Stocuri	7	26.258.331	33.980.366
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	52.859.378	52.460.282
Numerar și echivalente de numerar (fără descoperit de cont)	8	<u>2.915.785</u>	<u>9.009.246</u>
		<u>82.033.494</u>	<u>95.449.894</u>
Grup de active destinat cedării	27	<u>12.730.251</u>	<u>13.779.530</u>
		94.763.745	109.229.424
Total active		<u>241.985.936</u>	<u>267.261.780</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital propriu de alocat proprietarilor societății mamă			
Capital social (inclusiv ajustarea de inflatie)	10	188.097.701	188.097.701
Rezerve din reevaluare		17.448.904	17.448.904
Rezultatul reportat	11	(134.403.466)	(132.936.431)
		<u>71.143.139</u>	<u>72.610.174</u>
Interese care nu controlează		89.280	87.988
Total capitaluri proprii		<u>71.232.419</u>	<u>72.698.162</u>

ALBALACT SA

BILANȚUL CONSOLIDAT

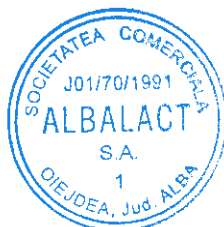
LA 30 SEPTEMBRIE 2015 si 31 DECEMBRIE 2014

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	<u>Notă</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	13	46.956.303	39.652.600
Datorii privind impozitul pe profit amânat	14	1.475.844	1.545.348
Provizioane pentru pensii și obligații similare	15	274.072	274.072
Subvenții pentru investiții		<u>4.406.304</u>	<u>4.694.892</u>
		53.112.523	46.166.912
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	12	57.950.627	55.140.346
Datorii privind impozitul pe profit curent		983.062	745.420
Împrumuturi	13	43.470.739	74.666.386
Provizioane pentru litigii	15	0	<u>2.199.507</u>
		<u>102.404.428</u>	<u>132.751.659</u>
Grup de datorii destinat cedării	27	<u>15.236.566</u>	<u>15.645.047</u>
		<u>117.640.994</u>	<u>148.396.706</u>
Total datorii		<u>170.753.517</u>	<u>194.563.618</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>241.985.936</u>	<u>267.261.780</u>

Situațiilor financiare consolidate de la paginile 1 - 49 au fost autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11 octombrie 2015, de către:

Ciurtin Petru Raul
Administrator



Radovici Adrian
Director Financiar



ALBALACT SA

REZULTATUL GLOBAL CONSOLIDAT

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015 și 2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Notă	Perioada încheiata la 30 septembrie <u>2015</u>	Perioada încheiata la 30 septembrie <u>2014</u>
Venituri	17	312.877.779	311.981.026
Alte venituri din exploatare	19	591.471	648.939
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		(7.131.788)	11.335.008
Costul capitalizat al imobilizărilor corporale		118.939	377.779
Materii prime și consumabile		(201.812.723)	(236.593.826)
Salarii și contribuții	20	(33.325.065)	(31.223.450)
Cheltuieli cu chirii		(832.834)	(1.091.352)
Alte servicii prestate de terți		(6.663.604)	(4.935.346)
Reclamă și publicitate		(8.754.505)	(9.286.993)
Amortizare		(17.411.609)	(15.148.689)
Alte cheltuieli de exploatare	18	(26.210.719)	(23.802.056)
Provizioane – net		2.199.507	-
Alte (pierderi) / câștiguri – net	16	<u>(265.870)</u>	<u>245.619</u>
Profit din exploatare		13.378.979	2.526.659
Venituri financiare		5.376	11.018
Cheltuieli financiare		<u>(398.258)</u>	<u>(1.115.094)</u>
Rezultat financiar – net	21	(392.882)	(1.104.076)
Profit înainte de impozitare		12.986.097	1.422.583
Cheltuieli cu impozitul pe profit	22	<u>(3.005.106)</u>	<u>(1.153.213)</u>
Profit aferent exercițiului financiar din activități continue		<u>9.980.991</u>	<u>269.370</u>
Profit aferent exercițiului financiar		<u>9.980.991</u>	<u>269.370</u>

ALBALACT SA

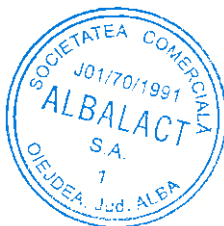
REZULTATUL GLOBAL CONSOLIDAT

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015 ȘI 2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

Notă	Perioada încheiata la <u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	Perioada încheiata la <u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Profit de alocat:		
Societății mamă	9.979.699	306.624
Intereselor care nu controlează	<u>1.292</u>	<u>(37.254)</u>
Profit total aferent exercițiului financiar	<u>9.980.991</u>	<u>269.370</u>
Rezultatul pe acțiune din activități continue și întrerupte alocat acționarilor în an		
Rezultat pe acțiune de bază		
Din activități continue	10 0.01581	0.00047
Din profitul aferent exercițiului financiar	0.01581	0.00047
Profit aferent exercițiului financiar	9.980.991	269.370
Rezultatul global total aferent exercițiului financiar	<u>9.980.991</u>	<u>269.370</u>
De alocat:		
- Societății mamă	9.979.699	306.624
- Intereselor care nu controlează	<u>1.292</u>	<u>(37.254)</u>
Rezultatul global total aferent exercițiului financiar	<u>9.980.991</u>	<u>269.370</u>

Situațiilor financiare consolidate prescurtate de la paginile 1 -49 au fost autorizate și semnate în numele Consiliul de Administrație la data de 11 octombrie 2015, de către:

Ciurtin Petru Raul
Administrator

Radovici Adrian
Director Financiar



ALBALACT SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 ȘI PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

		De alocat proprietarilor societății mamă					
Notă	Capital social (LEI)	Rezerve din reevaluare (LEI)	Rezultatul reportat (LEI)	Total controlează (LEI)	Interese care nu capitaluri proprii (LEI)	Total (LEI)	
	11	188.097.701	17.448.904	(132.936.431)	72.610.174	87.988	72.698.162
Sold la 1 ianuarie 2015							
Rezultat global							
Profit aferent exercițiului financiar			9.979.699	9.979.699		1.292	9.980.991
Alte mișcări în rezultatul global			=	=		=	=
Rezultatul global total			9.979.699	9.979.699		1.292	9.980.991
Tranzacții cu proprietarii							
Dividende	23		(11.446.734)	(11.446.734)		=	(11.446.734)
Total tranzacții cu proprietarii			(11.446.734)	(11.446.734)		=	(11.446.734)
Sold la 30 septembrie 2015	11	<u>188.097.701</u>	<u>17.448.904</u>	<u>(134.403.466)</u>	<u>71.143.139</u>	<u>89.280</u>	<u>71.232.419</u>

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate prezentate.
5 din 49

ALBALACT SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 ȘI PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

		De alocat proprietarilor societății mamă					
Notă	Capital Social (LEI)	Rezerve din reevaluare (LEI)	Rezultatul reportat (LEI)	Total (LEI)	Interese care nu controlează (LEI)	Total capitaluri proprii (LEI)	
Sold la 1 ianuarie 2014	11	188.097.701	16.210.192	(130.922.861)	73.385.032	137.221	73.522.253
Rezultat global							
Profit aferent exercițiului financiar		-	-	861.059	861.059	(49.192)	811.867
Alte mișcări în rezultatul global		1.348.227	1.348.227	-	1.348.227	(41)	1.348.186
Rezultatul global total		1.348.227	1.348.227	861.059	2.209.286	(49.233)	2.160.053
Achiziție de acțiuni (Nota 11)		-	-	(2.984.144)	(2.984.144)	-	(2.984.144)
Total tranzacții cu proprietarii		-	-	(2.984.144)	(2.984.144)	-	(2.984.144)
Rezerve din reevaluare realizate		-	(109.515)	109.515	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	11	188.097.701	17.448.904	(132.936.431)	72.610.174	87.988	72.698.162

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate prezentate.
6 din 49

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Notă	Perioada încheiată la 30 septembrie 2015
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	24	44.379.975
Dobânzi plătite		(1.823.434)
Impozit pe profit plătit		(2.860.716)
Numerar net generat din activitățile de exploatare		39.695.825
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale		(6.170.946)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		30.976
Dobânzi primite		5.376
Numerar net utilizat în activități de investiții		(6.134.594)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi		4.830.398
Rambursări de împrumuturi		(4.526.948)
Rambursări legate de operațiuni de leasing		(7.699.545)
Dividende plătite acționarilor societății		(6.044.204)
Numerar net folosit în activități de finanțare		(13.440.299)
Variația netă a numerarului și echivalentelor de numerar		<u>20.120.932</u>
Numerar și echivalente în numerar la începutul exercițiului financiar		(50.850.350)
(Pierderi)/câștiguri din numerar și echivalente de numerar		<u>(66.256)</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		<u>(30.795.674)</u>
	8	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Scopul pregătirii acestor situații financiare prescurtate

Acest set prescurtat de situații financiare consolidate a fost pregătit în scopul informării acționarilor Societății, și transmiterii la Bursa de Valori București și a fost autorizat pentru emitere de către conducerea Societății.

La întocmirea prezentului set de Situațiile financiare consolidate prescurtate s-a ținut cont de prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană, de politicile contabile semnificative și bazele de evaluare în vigoare la 30 septembrie 2015, așa cum este rezumat mai jos. Au fost prezentate informațiile considerate relevante pentru o raportare trimestrială, astfel încât este posibil ca unele cerințe ale IFRS referitoare la prezentarea informațiilor să nu fie respectate. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent la întocmirea situațiilor financiare aferente anilor prezentați ca și la întocmirea bilanțului IFRS de deschidere la data de 1 ianuarie 2012 (data de tranziție a Grupului). O privire de ansamblu a standardelor, amendamentelor și interpretărilor la Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise și aprobate de Uniunea Europeană, dar care nu sunt încă în vigoare, și care nu au fost încă adoptate de către Grup este prezentată în nota 1.2.

1.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

Acestea sunt primele situații financiare consolidate ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană. Data trecerii Grupului la IFRS este 1 ianuarie 2012.

Situațiile financiare ale Societății la 31 decembrie 2011 au fost întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești („RAR”). Acestea au fost considerate cadrul de raportare anterior (așa cum sunt definite în IFRS 1) pentru întocmirea bilanțului preliminar de deschidere a IFRS la data de 1 ianuarie 2012. Reglementările contabile românești („RAR”) diferă în anumite privințe de IFRS.

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor înregistrate la valori reevaluate.

Întocmirea situațiilor financiare consolidate IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile critice. De asemenea, aceasta necesită luarea de decizii de către conducere în cadrul procesului de aplicare a politicilor contabile ale Grupului. Domeniile care implică un grad mai mare de estimare sau de complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate sunt prezentate în Nota 3.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.2 Noile reglementări contabile

Noile standarde, amendamente și interpretări emise, dar care nu au intrat în vigoare pentru exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2014 și care nu au fost încă adoptate, dar care sunt relevante pentru situațiile financiare consolidate ale Grupului, sunt prezentate după cum urmează:

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și datoriilor financiare. Versiunea completă a IFRS 9 a fost publicată în iulie 2014. Aceasta înlocuiește părțile din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă și stabilește trei categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoarea justă prin OCI (alte elemente ale rezultatului global) și valoarea justă prin P&L (situația contului de profit și pierderi). Baza clasificării depinde de modelul de afaceri al entității și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale activului financiar. Investițiile în instrumente de capitaluri proprii trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu opțiunea irevocabilă la început de a prezenta schimbările în valoarea justă în OCI care nu se reciclează. Există acum un nou model de pierdere așteptată din credite care înlocuiește modelul de depreciere a pierderilor utilizat în IAS 39. Pentru datoriile financiare nu au existat schimbări în clasificare și evaluare, cu excepția recunoașterii schimbărilor riscului de credit propriu în alte elemente ale rezultatului global, pentru datorii desemnate la valoarea justă prin situația contului de profit și pierderi. IFRS 9 relaxează cerințele privind eficacitatea protecției prin înlocuirea criteriilor obiective de apreciere a eficacității protecției. Acesta impune o relație economică între articolul acoperit și instrumentul de acoperire și pentru ‘indicele de acoperire’ ca acesta să fie același ca și cel pe care conducerea îl folosește efectiv în scopul gestionării riscurilor. Se cere încă documentația contemporană, dar este diferită de cea elaborată în prezent în conformitate cu IAS 39. Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018. Adoptarea timpurie este permisă. Grupul încă nu a evaluat impactul total al IFRS 9. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

IFRS 15, ‘Profit din contractele cu clienții’ are în vedere recunoașterea veniturilor și stabilește principiile pentru raportarea informațiilor utile către utilizatorii situațiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuția și nesiguranța veniturilor și fluxurilor de numerar care rezultă din contractele Societății cu clienții. Veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra unui produs sau serviciu și astfel are abilitatea de a direcționa utilizarea și obține beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul înlocuiește IAS 18 ‘Venituri’ și IAS 11 ‘Contracte de construcție’ și interpretările legate de acestea. Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la data sau după data 1 ianuarie 2017 și se permite aplicarea sa mai devreme. Grupul evaluează impactul IFRS 15. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificări la prezentarea informațiilor financiare IAS 1 (emis în decembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele începând cu ianuarie 2016 sau după). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de semnificație și explică faptul că o entitate nu trebuie să furnizeze o informare specifică impusă de un IFRS dacă informațiile care rezultă din această prezentare nu este semnificativă, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe specifice sau să le descrie ca fiind cerințe minime. Standardul prevede, de asemenea îndrumări noi privind subtotaluri în situațiile financiare, în special, aceste subtotaluri (a) trebuie să fie alcătuite din elemente la nivel de linie formate din valorile recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; (b) să fie prezentate și etichetate într-un mod care face ca elementele la nivel de linie subtotal să fie clare și ușor de înțeles; (c) să fie în concordanță de la o perioadă la alta; și (d) să nu fie afișate cu mai importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

Clarificare privind metodele acceptabile de amortizare și depreciere - Amendamente la IAS 16 și IAS 38 (emis la 12 mai 2014 și aplicabil pentru perioadele începând cu ianuarie 2016 sau după). În acest amendament, IASB a clarificat faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată pentru că veniturile generate de o activitate care include utilizarea a unui activ reflectă, în general, alți factori decât consumul beneficiilor economice înglobate în activ. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

Nu există alte IFRS sau interpretări IFRIC care nu au intrat în vigoare încă și care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

1.3 Consolidare

(a) Filiale

Filialele sunt toate acele entități (inclusiv cele cu scop special) în cadrul cărora Grupul deține controlul. Grupul controlează o altă entitate atunci când Grupul este expus la , sau are dreptul la profiturile variabile din implicarea la nivelul entității și are capacitatea de a afecta aceste profituri prin controlul pe care îl deține asupra entității.

Filialele sunt complet consolidate de la data la care controlul este transferat Grupului. Acestea încetează să mai fie consolidate din momentul încetării controlului.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Grupul aplică metoda achiziției pentru a contabiliza combinarea de întreprinderi. Contraprestația transferată pentru achiziționarea unei filiale este valoarea justă a activelor transferate, datorile suportate de foștii proprietari ai entității dobândite și interese în capitalurile proprii emise de Grup. Contraprestația transferată include valoarea justă a unui activ sau datorie care rezultă dintr-o analiză a contraprestației contingente. Costurile legate de achiziție sunt recunoscute ca o cheltuială. Activele identificabile dobândite și datorile, precum și datorile contingente asumate într-o combinație de întreprinderi sunt evaluate inițial la valoarea lor justă la data achiziției.

În cazul achizițiilor succesive, Grupul recunoaște orice interese care nu controlează în entitatea achiziționată fie la valoarea justă fie la valoarea proporțională a intereselor care nu controlează în activele nete ale societății dobândite.

Fondul comercial este inițial evaluat ca surplusul dintre suma contraprestației transferate și valoarea justă a interesului care nu controlează asupra activelor nete identificabile achiziționate și a datorilor asumate. Dacă această contraprestație este mai mică decât valoarea justă a activelor nete ale filialei dobândite, diferența este recunoscută în situația contului de profit sau pierdere.

Tranzacțiile între grupuri, soldurile și câștigurile sau pierderile nerealizate din tranzacțiile între societățile din Grup sunt eliminate. Politicile contabile ale asociațiilor au fost modificate acolo unde a fost necesar pentru a asigura conformitatea cu politicile adoptate de Grup.

(b) Tranzacții și interese care nu controlează

Grupul tratează tranzacțiile cu interese care nu controlează ca tranzacții cu acționarii Grupului. În ceea ce privește achizițiile de la interese care nu controlează, diferența dintre valoarea justă a contraprestației plătite și cota relevantă dobândită din valoarea contabilă a activelor nete ale filialei este înregistrată în capitalurile proprii. Câștigurile sau pierderile din cesiuni către interesele care nu controlează sunt de asemenea înregistrate în capitalurile proprii. În momentul în care Grupul încetează să dețină control sau influență semnificativă, orice interes reținut în societate este reevaluat la valoarea justă, cu modificare în valoarea contabilă recunoscută în contul de profit sau pierdere. Valoarea justă este valoarea contabilă inițială pentru a înregistra ulterior interesul reținut ca un asociat, asociere sau activ financiar. În plus, orice sume recunoscute anterior în alte venituri globale cu privire la acea entitate sunt înregistrate ca și cum Grupul ar fi dispus direct de activele sau datorile relaționate. Acest lucru poate însemna că sumele recunoscute anterior în alte venituri ale rezultatului global sunt reclasificate în contul profit sau pierdere.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.4 Raportarea pe segmente

Grupul are un singur segment operațional raportat în conformitate cu raportările interne furnizate către principalul factor de decizie. Factorul principal de decizie, care este responsabil pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentului, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia decizii strategice.

Consiliul de administrație evaluează performanța segmentului de operare bazat pe indicatorii profit înainte de dobândă, impozite și amortizare și vânzările nete. Baza de evaluare a indicatorilor exclude activitățile întrerupte și efectele de cheltuieli nerecurente, cum ar fi de cheltuielile juridice sau alte evenimente nerecurente.

Măsura exclude, de asemenea, efectele câștigurilor / pierderilor nerealizate ale instrumentelor financiare.

1.5 Conversia în valută

a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități a Grupului sunt măsurate folosind moneda de circulație în mediul economic principal în care își desfășoară activitatea entitatea respectivă („Monedă funcțională”). Situațiile financiare consolidate sunt exprimate în lei românești („LEI“), care este moneda de prezentare a Grupului și moneda funcțională pentru toate entitățile Grupului.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională folosind cursurile de schimb valutar valabile la data tranzacției sau evaluării în cazul în care elementele sunt reevaluate. Câștigurile și pierderile din schimbul valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din conversia la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar aferente activelor și datorii monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Câștigurile și pierderile din schimbul valutar care au legătură cu împrumuturile, numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere la „Venituri sau costuri financiare“.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt exprimate în LEI la data bilanțului. La 31 decembrie 2014, rata de schimb utilizată pentru conversia soldurilor în moneda străină erau: 1 USD = 3,6868 LEI, și 1 EUR = 4,4821 LEI, iar la 30 septembrie 2015 : 1 USD = 3,9342 LEI, și 1 EUR = 4,4167 LEI

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.6 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza reevaluărilor efectuate periodic de către evaluatori externi independenți, minus deprecierea ulterioară a clădirilor. Orice depreciere cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este restabilită la valoarea reevaluată a activului. Toate celelalte imobilizări corporale sunt prezentate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuiala care este atribuibilă direct achiziției bunurilor.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este probabil ca Grupul să aibă beneficii economice viitoare asociate elementului și când costul elementului respectiv poate să fie măsurat în mod viabil. Valoarea contabilă a piesei înlocuite este de-recunoscută. Toate celelalte costuri de reparații și întreținere sunt trecute în contul de profit și pierdere în decursul perioadei financiare în care au fost suportate.

Creșterile valorii contabile decurgând din reevaluarea terenurilor și a clădirilor sunt creditate la alte elemente ale rezultatului global și prezentate ca rezerve din reevaluare în capitaluri proprii. Scăderile care compensează creșterile anterioare ale aceluiași activ sunt înregistrate în alte elemente ale rezultatului global și debitate din rezervele de reevaluare direct în capital propriu; toate celelalte descreșteri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat la finalul duratei utile de viață a activelor sau când activele sunt vândute/casate.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor active se calculează folosind metoda liniară pentru a le aloca costurile sau sumele reevaluate la valorile reziduale pe durata lor de viață estimată după cum urmează:

Amenajări de terenuri	10 ani
Clădiri	15-48 de ani
Mașini	5-34 ani
Mobilier, accesorii și echipamente	4-9 ani

Valorile reziduale ale activelor și perioadele de utilizare sunt revizuite și ajustate dacă este cazul la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Valoarea reziduală a unui activ este suma estimată pe care Grupul ar putea să o obțină prin cedarea activului, mai puțin costurile estimate ale vanzării, în cazul în care activul ar fi atins deja starea estimată la sfârșitul duratei de viață utile. Valoarea reziduală a unui activ este nulă dacă Grupul estimează că îl va utiliza până la sfârșitul duratei sale de viață utile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată imediat la valoarea sa recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (nota 1.7).

Câștigurile și pierderile din înstrăinări/cedări sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în „Alte (pierderi) /câștiguri – nete“ în contul de profit sau pierdere.

1.7 Imobilizări necorporale

a) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă valoarea cu care costul unei achiziții depășește valoarea justă a cotei parte a Grupului din activele nete identificabile ale filialei și ale asociatului dobândite la data achiziției. Fondul comercial aferent achiziției de filiale este inclus în activele necorporale. Fondul comercial este verificat anual din punct de vedere al deprecierei și înregistrat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Câștigurile și pierderile din înstrăinarea unei entități includ valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării pentru depreciere. Alocarea se realizează către acele unități generatoare de numerar sau către grupurile unităților generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de combinarea de întreprinderi din care a luat naștere fondul comercial, identificat în conformitate cu segmentul de operare.

b) Programe informatice

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a achiziționa și a pune în utilizare respectivul software. Costurile sunt amortizate pe durata utilă de trei ani. Costurile asociate întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt realizate.

Costurile de dezvoltare direct atribuibile conceperii și testării produselor de programe informatice identificabile și unice controlate de Grup sunt recunoscute ca imobilizări necorporale atunci când sunt îndeplinite următoarele criterii:

- este fezabilă finalizarea din punct de vedere tehnic a programului informatic astfel încât să fie disponibil pentru utilizare;
- conducerea intenționează să finalizeze programul informatic și să îl utilizeze sau să îl vândă;
- există capacitatea de a utiliza sau a vinde produsele software;
- se poate demonstra modul în care programele informatice vor genera beneficii economice probabile în viitor;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- există resurse corespunzătoare tehnice, financiare și de alt tip, pentru a finaliza dezvoltarea și a utiliza sau a vinde programul informatic; și
- cheltuiala atribuibilă produsului informatic pe durata dezvoltării sale poate fi evaluat în mod viabil.

Costurile direct atribuibile ce sunt capitalizate ca parte din programul informatic includ cheltuielile cu dezvoltarea programului informatic, costurile cu angajații legate de dezvoltarea programelor informatice și o parte corespunzătoare din cheltuielile de regie direct atribuibile.

Alte cheltuieli de dezvoltare ce nu întrunesc aceste criterii sunt recunoscute ca cheltuieli în momentul în care sunt realizate. Costurile de dezvoltare recunoscute inițial ca o cheltuială nu sunt recunoscute ca un activ într-o perioadă ulterioară.

Costurile de dezvoltare a programelor informatice recunoscute ca active sunt amortizate pe durata lor de exploatare, care nu depășește trei ani.

1.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de exploatare nedeterminată - de exemplu fondul comercial sau activele necorporale care nu sunt gata de utilizare - nu se supun amortizării și sunt testate anual din punctul de vedere al deprecierei. Activele care se supun amortizării sunt analizate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori survin evenimente sau schimbări de situație ce indică faptul că valoarea contabilă nu ar fi recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate la nivelurile cele mai scăzute pentru care există fluxuri de numerar identificabile în mod distinct (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial care au suferit depreciere sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierei la fiecare dată de raportare.

1.9 Active financiare

Grupul își clasifică activele financiare în următoarele categorii: împrumuturi și creanțe.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare non-derivative, care generează plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor cu scadență mai mare de 12 luni de la încheierea perioadei de raportare. Acestea din urmă sunt clasificate ca și active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele Grupului sunt clasificate ca și „creanțe comerciale și alte creanțe” și „numerar și echivalente de numerar” (notele 1.14 și 1.15).

1.10 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în bilanțul consolidat numai când există un drept exercitabil legal de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe bază netă sau de a realiza activul și a stinge datoria simultan.

1.11 Deprecierea activelor financiare

Active financiare înregistrate la cost amortizat

Grupul evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și se suportă pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierdere”) și că respectivul eveniment (sau evenimente) generator de pierderi are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare, care poate fi estimat în mod viabil.

Criteriile pe care Grupul le folosește pentru a determina faptul că există dovezi obiective privind o pierdere din depreciere includ:

- dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau ale debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau nerespectarea angajamentului privind plățile dobânzii sau ale datoriei principale;
- Grupul, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, îi acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar lua-o în calcul altfel;
- devine probabil că debitorul va intra în faliment, sau în alt tip de reorganizare financiară;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Grupul evaluează în primul rând dacă există dovezi obiective de depreciere.

Pentru categoria împrumuturi și creanțe, valoarea pierderii este determinată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate (cu excepția pierderilor viitoare de credit care nu au avut loc) actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și suma pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat. În practică, Grupul poate evalua deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând prețul observabil pe pieței.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi corelată în mod obiectiv cu un eveniment care are loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi îmbunătățirea cotei de credit), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută în contul de profit și pierdere consolidat.

1.12 Active imobilizate (sau grupurile destinate cedării) clasificate drept disponibile spre vânzare

Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării), sunt clasificate ca active deținute pentru vânzare, atunci când valoarea lor contabilă urmează să fie recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și o vânzare este considerat foarte probabilă. Acestea sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

1.13 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și la valoarea realizabilă netă. Costul este determinat folosind metoda costului mediu ponderat. Costul bunurilor finite și al lucrărilor în curs constau din costuri de proiectare, materii prime, mână de lucru directă, alte costuri directe și cheltuielile generale de producție (bazate pe capacitatea normală de exploatare). Se exclud costurile de creditare. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității, mai puțin cheltuielile de vânzare variabile aferente.

1.14 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în ciclul normal de exploatare), acestea vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, ele sunt prezentate ca active imobilizate. Sumele datorate de clienți dar nefacturate la finalul anului sunt prezentate net de avansurile plătite acelor clienți, dacă sunt îndeplinite condițiile de compensare a acestor sume.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere.

1.15 Numerar și echivalente de numerar

În situația consolidată a fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă, depozitele la termen deținute la bancă, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, și descoperitul de cont. În bilanț descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

1.16 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca și capitaluri proprii. Costurile incrementale atribuibile în mod direct emiterii de părți sociale noi sau opțiuni sunt prezentate în capitalul propriu sub forma unei deduceri nete (fără impozit) din încasări. În cazul în care orice societate din Grup achiziționează capitalul social propriu (acțiuni de trezorerie), contraprestația achitată, inclusiv orice costuri incrementale direct atribuibile (fără impozitele pe venit), sunt deduse din capitalurile proprii atribuibile deținătorilor de capital propriu al Societății. Dacă aceste părți sociale sunt ulterior emise din nou, orice sumă încasată este inclusă în capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu al Societății, fără costurile incrementale direct atribuibile și efectele impozitului pe profit aferente.

1.17 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de plată pentru bunuri sau servicii care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Datoriile comerciale sunt clasificate ca datorii curente dacă plata se face în termen de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare al societății, dacă durează mai mult). Dacă nu, ele sunt prezentate ca datorii pe termen lung. Sumele referitoare la facturile neprimite de la furnizori la finalul anului sunt prezentate pe net fără avansurile încasate de la aceeași furnizori, dacă condițiile de compensare a acestor sume sunt îndeplinite.

Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.18 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea justă în cazul în care există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și grupul va respecta toate condițiile atașate.

Subvențiile guvernamentale referitoare la costuri sunt amânate și recunoscute în contul de profit sau pierdere pe parcursul perioadei corespunzătoare costurilor destinate a fi compensate.

Subvențiile guvernamentale referitoare la imobilizări corporale sunt incluse în datorii pe termen lung ca și subvenții guvernamentale amânate și sunt creditate în contul de profit și pierdere consolidat liniar, pe duratele de viață ale activelor aferente.

1.19 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt ulterior prezentate la costul amortizat; orice diferență dintre încasări (fără costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după data bilanțului. Poziția curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datorii curente. Dobânzile acumulate la data bilanțului sunt incluse în "Împrumuturi", în datorii curente dacă nu se plătesc în următoarele 12 luni.

Comisioanele achitate la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept cost de tranzacție al împrumutului în măsura în care este probabil ca unele sau toate facilitățile să fie utilizate. În acest caz, comisionul este amânat până când se efectuează tragerea. În măsura în care nu există evidențe că este probabil ca unele sau toate facilitățile să fie utilizate, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru serviciile legate de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Costurile împrumuturilor generale și specifice atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active calificate, care sunt active care necesită o perioadă lungă ca să fie pregătite pentru utilizare sau vânzare, sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele sunt în mod substanțial pregătite pentru utilizare sau vânzare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Veniturile din investiții rezultate din investițiile temporare ale împrumuturilor specifice care sunt în curs de a fi cheltuite pe active calificate sunt deduse din costurile de împrumut eligibile de capitalizare.

Toate celelalte costuri de împrumut sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care au avut loc.

1.20 Impozitul pe profit curent și cel amânat

Cheltuielile cu impozitul pe parcursul perioadei cuprinde impozitul curent și cel amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitului pe profit curent este calculată pe baza legislației fiscale adoptate sau adoptate în mare măsură la finalul perioadei de raportare în țările unde filialele și asociații societății activează și generează venitul impozabil. Conducerea evaluează periodic pozițiile luate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementarea fiscală aplicabilă se supune interpretării. Se stabilesc provizioane acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate a fi plătite către autoritățile fiscale.

Impozitul pe venitul amânat este recunoscut folosind metoda obligației bilanțiere pe baza diferențelor temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și ale datoriilor și valorile lor contabile din situațiile financiare consolidate. Cu toate acestea, datoriile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute dacă acestea apar din recunoașterea inițială a fondului comercial; de asemenea, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Activele aferente impozitului pe profit amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare..

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impozitul pe profitul amânat este condiționat de diferențele temporare decurgând din participațiile în filiale și asociați, cu excepția cazului în care Grupul controlează plasarea în timp a reluării diferenței temporare și este probabil că acea diferență temporară nu se va reversa în viitorul apropiat.

Creanțele și datoriile asociate impozitului pe profit amânat sunt compensate atunci când există un drept exercitabil legal de a compensa creanțele de impozit curent cu datoriile de impozit curent și atunci când creanțele și datoriile asociate impozitelor privind profitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de către aceeași autoritate fiscală. Activele și datoriile aferente impozitului pe profit sunt compensate la nivelul fiecărei societăți consolidate și nu la nivelul grupului.

1.21 Beneficii ale angajaților

Pe parcursul activității lor comerciale, societățile din cadrul Grupului efectuează plăți către fondurile statului român în numele angajaților lor pentru pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Salariile și contribuțiile la fondurile de pensii ale statului român și fondurile de asigurări sociale, concediul anual plătit și concediul medical, bonusuri, și beneficiile nemonetare (cum ar fi serviciile de sănătate și servicii de grădiniță) sunt angajate în anul în care serviciile aferente sunt prestate de către angajații Grupului.

1.22 Provizioane

Provizioanele pentru reabilitarea mediului înconjurător, costurile de restructurare și acțiunilor în justiție sunt recunoscute atunci când: Grupul are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente anterioare; este probabil să fie necesară o ieșire de resurse pentru decontarea obligației; și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încheiere a contractelor de leasing și plățile de încheiere a activității angajatului. Provizioanele nu sunt recunoscute pentru pierderile operaționale viitoare.

Când există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită luând în considerare clasa de obligații ca un întreg. Un provizion este recunoscut chiar dacă probabilitatea ieșirii de resurse în legătură cu oricare element, inclus în aceeași clasă de obligații, poate fi mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația folosind o rată înainte de impozitare care reflectă estimarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice ale obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobânda.

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.23 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de bunuri și servicii în cursul normal al activităților Grupului. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discount-uri, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul grupului.

Grupul recunoaște venitul când suma veniturilor poate fi estimată în mod corect; este probabil ca beneficii economice viitoare să fie obținute de entitate și când criteriile specifice au fost îndeplinite pentru fiecare din activitățile Grupului, așa cum este descris mai jos. Grupul își bazează estimările pe rezultatele istorice, luând în considerare tipul de client, tipul de tranzacție și specificul fiecărui aranjament.

a) *Vânzarea de bunuri – vânzarea cu ridicata*

Grupul produce și vinde produse lactate către distribuitori. Vânzările de mărfuri sunt recunoscute în momentul în care o entitate membră a Grupului a livrat produsele către distribuitor, distribuitorul având libertate totală în ceea ce privește canalele de desfacere și prețul de vânzare al produselor, și nu există nicio obligație neonorată care să poată influența acceptarea produselor de către distribuitor. Livrarea nu are loc până când produsele nu au fost expediate către locația specificată, riscurile de deteriorare și pierdere au fost transferate către client, și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, procedurile de acceptare au fost finalizate sau Grupul are dovezi obiective că au fost îndeplinite toate criteriile de acceptare.

Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discount-ul de volum estimat și de retururile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și retururi se folosește experiența acumulată. Discountul de volum este estimat pe baza achizițiilor anuale anticipate. Se consideră că nu există elemente de finanțare, întrucât vânzările se fac cu o perioadă de credit de 30 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

b) *Vânzările de bunuri – vânzarea cu amănuntul*

Grupul gestionează câteva magazine retail pentru desfacerea de lapte și alte produse lactate. Vânzarea mărfurilor este recunoscută în momentul în care o entitate din grup vinde un produs către un client. Vânzările cu amănuntul se fac, de regulă, cu plata în numerar sau cu card bancar. Grupul nu operează niciun program de fidelizare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

c) *Venituri din închirieri*

A se vedea nota 1.21.

d) *Venituri din dobânzi*

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective.

e) *Venituri din dividende*

Venitul din dividende este recunoscut în momentul stabilirii dreptului Grupului de a primi plata.

1.24 Contracte de leasing: Contabilizarea de către locatar

Grupul închiriază anumite echipamente și vehicule. Contractele de leasing în care Grupul își asumă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Contractele de leasing financiar sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată de leasing este alocată între obligații și cheltuielile de finanțare. Obligațiile de închiriere corespunzătoare, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este înregistrat în situația veniturilor și cheltuielilor pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

1.25 Contabilizarea efectului hiperinflației

Economia românească a experimentat în trecut nivele relativ înalte de inflație și s-a considerat a fi o economie hiperinflaționistă în conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" ("IAS 29").

IAS 29 cere ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie indicate în unitatea de măsurare în vigoare la data bilanțului. Sumele exprimate în unitatea de măsurare în vigoare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare. Grupul a evaluat impactul cerințelor IAS 29 la data de 1 ianuarie 2012.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impactul aplicării IAS 29 în trecut este reflectat în situațiile financiare actuale ca o actualizare a elementelor capitalului socialexistente înainte de 31 decembrie 2003.

1.26 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor către acționarii Grupului este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale grupului, în perioada în care dividendele sunt aprobate de acționarii Grupului.

1.27 Elemente excepționale

Elementele excepționale sunt prezentate separat în situațiile financiare în cazul în care este necesar să se facă acest lucru pentru a oferi o înțelegere suplimentară a performanței financiare a grupului. Acestea sunt elemente materiale de venituri sau cheltuieli care au fost prezentate separat din cauza semnificației naturii sau valorii lor.

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

2.1 Factori de risc financiar

Activitățile desfășurate expun grupul la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (incluzând riscul valutar, riscul de rată a dobânzii privind fluxurile de trezorerie), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul general al grupului privind gestionarea riscului se axează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și urmărește să reducă la minimum posibilele efecte negative asupra performanței financiare a grupului. Grupul utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc, așa cum este descris în Nota 2.1a)i).

Gestionarea riscului se realizează prin intermediul managementului Grupului ALBALACT. Conducerea identifică și evaluează riscurile financiare în cooperare strânsă cu unitățile operaționale ale Grupului.

a) *Riscul de piață*

(i) *Riscul de schimb valutar*

Grupul își desfășoară activitatea în principal în România și este expus la riscul valutar care decurge din expunerile la diferite monede, în special în ceea ce privește Euro. Riscul valutar rezultă în principal din împrumuturile Grupului care sunt denominate în moneda EUR și de la furnizorii de materii prime care sunt denominate în HUF.

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Grupul se angajează în contracte forward pentru a cumpăra monedă străină în vederea reducerii expunerii la risc a fluctuațiilor în cursul valutar HUF. La finalul fiecărei perioade de raportare, Societatea nu are contracte de forward deschise.

Grupul nu se protejează împotriva riscului valutar legat de EURO. Întrucât activitățile Grupului sunt desfășurate în principal pe piața națională, nu poate genera active financiare în aceeași monedă ca datorie financiară. Totuși, conducerea revizuieste în mod regulat previziunile privind evoluția cursului de schimb LEI/EUR și introduce informațiile în strategia de determinare a prețurilor.

(ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxurile de trezorerie și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii în cazul Grupului provine din împrumuturile pe termen lung și scurt. Împrumuturile acordate la rate variabile expun Grupul la riscul ratei dobânzii fluxului de numerar care este parțial compensat de numerarul deținut la rate variabile. În timpul anului 2015, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denumite în LEI și EURO.

Grupul își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Diferite scenarii sunt simulate luându-se în considerare refinanțarea, reînnoirea pozițiilor existente, finanțarea alternativă. Pe baza acestor scenarii, grupul calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării cu un anumit procent al ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, aceeași modificare a ratei dobânzii este utilizată pentru toate monedele. Scenariile sunt utilizate numai pentru datoriile care reprezintă cele mai importante poziții purtătoare de dobândă. În plus, Societatea este implicată activ în renegocierea ratelor de dobândă aferente contractelor de împrumut cu băncile.

Pe baza simulărilor efectuate, în cazul unei majorări de 200 b.p. în rata dobânzii, profitul după impozit al Grupului pentru cele noua luni încheiate la 30 septembrie 2015, s-ar reduce cu 1.454 mii LEI.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) *Riscul de credit*

Riscul de credit este determinat de numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și de expunerile legate de creditare față de clienți pentru produsele vândute, inclusiv creanțele neplătite.

În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai părțile evaluate independent cu un rating minim "BB". În cazul clienților, deoarece nu este disponibil un rating independent, conducerea evaluează bonitatea clientului, pe baza poziției sale financiare, a experienței anterioare și a altor factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat.

c) *Risc de lichiditate*

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale grupului și colectate de conducerea grupului. Conducerea grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al grupului, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate (nota 13) astfel încât grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, depozitele monetare și titlurile tranzacționabile, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate. La data raportării, grupul deținea conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 3.548 mii LEI (2014: 11.251 mii LEI) care se așteaptă să genereze intrări de numerar pentru gestionarea riscului de lichiditate (nota 8). În plus, facilitatea de descoperit de cont contractată de la ING în sumă de 10 milioane EUR este o facilitate „contract fără scadență”. Pentru a acoperi datoriile curente nete Grupul va folosi disponibilul generat din activitățile curente și va utiliza plafoanele neutilizate la 30 septembrie 2015 ale liniilor de credit.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale grupului și datoriile aferente instrumentelor nederivate, decontate la valoarea netă pe grupe de maturitate, în funcție de perioada rămasă, la data bilanțului contabil, până la data maturității contractuale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Valorile indicate în tabel reprezintă valorile nominale neactualizate la data bilanțului.

	La 30 septembrie 2015			<u>Total</u>
	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)	35.198.554	22.811.642	-	64.010.196
Datorii leasing financiar	10.841.094	20.603.318	-	31.444.412
Datorii comerciale și alte datorii	<u>54.955.329</u>	-	-	<u>54.955.329</u>
Total	<u>100.994.977</u>	<u>49.414.960</u>	-	<u>150.409.937</u>

Deținute spre vanzare

	La 30 septembrie 2015			<u>Total</u>
	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)	10.990.914	-	-	10.990.914
Datorii leasing financiar	446.432	1.433.514	-	1.879.946
Datorii comerciale și alte datorii	<u>1.754.753</u>	-	-	<u>1.754.753</u>
Total – inclusiv cele deținute spre vanzare	<u>114.187.076</u>	<u>50.848.474</u>	-	<u>165.035.550</u>

	La 31 decembrie 2014			<u>Total</u>
	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)	65.948.798	12.923.664	-	78.872.462
Datorii leasing financiar	11.163.559	29.203.071	-	40.366.630
Datorii comerciale și alte datorii	<u>46.679.512</u>	-	-	<u>46.679.512</u>
Total	<u>123.791.869</u>	<u>42.126.735</u>	-	<u>165.918.604</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Deținute spre vanzare

	La 31 decembrie 2014			<u>Total</u>
	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)	11.660.863	-	-	11.660.863
Datorii leasing financiar	508.676	1.911.324	-	2.420.000
Datorii comerciale și alte datorii	<u>1.490.957</u>	-	-	<u>1.490.957</u>
Total – inclusiv cele deținute spre vanzare	<u>137.452.365</u>	<u>44.038.059</u>	-	<u>181.490.424</u>

2.2 Gestionarea riscului de capital

Obiectivele grupului legate de gestionarea capitalului vizează protejarea capacității grupului de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului în vederea reducerii costului de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, grupul poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, poate emite noi acțiuni sau vinde active cu scopul reducerii datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Grupul monitorizează capitalul pe baza indicatorului gradului de îndatorare. Acest indicator se calculează prin împărțirea datoriei nete la capitalul total. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturi pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil consolidat) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adăugând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil consolidat datoria netă.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Total împrumuturi (nota 13, 27)	103.297.902	127.555.275
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (nota 8, 27)	(2.915.784)	(9.027.483)
Datorie netă	100.382.118	118.527.792
Total capitaluri proprii	<u>71.232.419</u>	<u>72.698.162</u>
Total capital	<u>171.614.536</u>	<u>191.225.954</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	58,49%	61,98%

Gradul de îndatorare s-a păstrat aproximativ constant în cele două perioade prezentate.

2.3 Evaluarea la valoare justă

Grupul nu deține instrumente financiare semnificative care să fie evaluate în bilanț la valoarea justă și prin urmare nu este necesară prezentarea la valoare justă pe nivele. Valoarea contabilă a tuturor instrumentelor financiare aproximează valoarea lor justă.

3 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv așteptările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Grupul elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și datoriilor în anul financiar următor sunt abordate în cele ce urmează.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

3 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE (CONTINUARE)

a) Deprecierea fondului comercial

În conformitate cu politica contabilă menționată la nota 1.6 Grupul testează anual dacă fondul comercial a avut deprecieri. Valorile recuperabile ale unităților generatoare de numerar au fost determinate pe baza calculelor valorii de utilizare. Aceste calcule necesită utilizarea de estimări. Rezultatele și ipotezele efective pot avea un impact semnificativ asupra valorii recuperabile estimate. Conducerea Grupului presupune că sumele recuperabile calculate la 30 septembrie 2015 și 31 decembrie 2014 reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea recuperabilă a fondului comercial.

b) Impozit pe profit

Pentru determinarea provizionului pentru impozitul pe profit este nevoie de un raționament semnificativ. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Grupul recunoaște datoriile în vederea auditului financiar anticipat pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și datoriilor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare.

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE

În scopul evaluării imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2014, 2013, 2012 și 2011, acestea au fost împărțite de către expertul evaluator independent în două categorii: terenuri și clădiri, în conformitate cu metoda de evaluare folosită, în scopul de a obține valoarea lor justă, după cum urmează:

- active evaluate la valoarea de piață;
- active evaluate la costul de înlocuire net, folosind informațiile colectate de pe piață și deprecierea cauzată de uzura morală fizică, funcțională și economică, dacă este cazul;

S-au înregistrat diferențe din reevaluare pentru fiecare element de imobilizare corporală reevaluat.

Terenurile au fost evaluate pe baza comparațiilor de piață.

Clădirile Grupului au fost evaluate folosind metoda costului de înlocuire.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Echipamentele și imobilizările necorporale nu au fost reevaluate.

Evaluarea a fost realizată în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare („IVS”) și dispozițiile relevante ale Standardul Internațional de Contabilitate 16 "Imobilizări corporale și echipamente (" IAS 16").

Societatea nu a avut angajamente pentru a achiziționa bunuri corporale sau alte active necorporale la sfârșitul fiecăreia dintre perioadele de raportare.

Societatea nu a aplicat prevederile standardului IAS 23 „Costurile îndatorării” în ceea ce privește capitalizarea costurilor îndatorării pentru că nu au fost îndeplinite condițiile cerute de standard , și anume ca un activ cu ciclu lung de producție este un activ care necesita o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau vânzării, Societatea neavând astfel de active în timpul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 și 30 septembrie 2015.

Terenurile și clădirile au fost reevaluate ultima oară la 31 decembrie 2014 de evaluatori independenți. Evaluările au fost realizate pe baza tranzacțiilor de piață recente în conformitate cu principiul „valorii de piață”. Surplusul de reevaluare (net de impozitul pe profit amânat) a fost creditat în rezultatul global consolidat și prezentat ca rezerve de reevaluare în capitalul propriu al acționarilor. Reducerile care compensează majorările anterioare ale aceluiași activ au fost înregistrate în rezultatul global consolidat și debitate în rezervelor de reevaluare direct în capitalul propriu, în timp ce toate celelalte reduceri au fost înregistrate în profitul sau pierderea consolidată.

Din cauza limitărilor în legătură cu informațiile din perioadele anterioare, Grupul nu are o listă completă care detaliază costul istoric și amortizarea aferente în vederea prezentării în situațiile financiare a terenurilor și clădirilor la cost istoric.

Principalele achiziții de active imobilizate în perioada ianuarie – septembrie 2015 se referă la echipamente necesare în procesul de producție.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

5 INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumente financiare pe categorii

	30 septembrie <u>2015</u>	31 decembrie <u>2014</u>
Active conform bilanțului contabil		
Creanțe comerciale și alte creanțe, cu excepția plăților în avans, avansurilor către furnizori și creanțelor fiscale	39.067.580	47.152.523
Numerar și echivalente de numerar	<u>2.915.785</u>	<u>9.009.246</u>
Total	<u>41.983.365</u>	<u>56.161.769</u>
Detinute spre vanzare		
Numerar și echivalente de numerar	<u>31.708</u>	<u>18.237</u>
Total	<u>42.015.073</u>	<u>56.180.006</u>
	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Datorii conform bilanțului contabil		
Împrumuturi (cu excepția datoriilor din leasing financiar)	60.476.201	76.512.475
Datorii din leasing financiar	29.950.841	37.806.511
Datorii comerciale și alte datorii, cu excepția datoriilor statutare, avansurilor de la clienți și veniturilor amânate	<u>54.955.329</u>	<u>46.679.512</u>
Total	<u>145.382.371</u>	<u>160.998.498</u>
Detinute spre vanzare		
Datorii din leasing financiar	1.879.946	2.238.587
Descoperit de cont	10.990.914	10.997.702
Datorii comerciale și alte datorii	<u>1.754.753</u>	<u>1.490.957</u>
Total	<u>160.007.984</u>	<u>175.725.744</u>

Toate datoriile financiare sunt înregistrate la cost amortizat.

Niciunul dintre activele financiare care este performant în totalitate nu a fost renegociat în ultimul an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Creanțe comerciale	41.542.543	49.403.480
Mai puțin: provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.386.857)	(2.386.857)
Creanțe comerciale – net	39.155.686	47.016.623
Din care cu părți afiliate	-	31
Garanții – cash collateral	825.798	2.454.737
Avansuri către furnizori	5.819.674	3.187.114
Mai puțin: provizionul pentru deprecierea avansurilor	(330.000)	-
TVA de recuperat	6.742.136	277.792
Plăți în avans	528.628	222.666
Alte creanțe	324.894	218.900
Mai puțin: provizionul pentru deprecierea altor creanțe	<u>(83.000)</u>	<u>(83.000)</u>
	52.983.816	53.294.832
Mai puțin poziția pe termen lung:		
Avansuri plătite pentru imobilizări corporale	-	(811.444)
Alte creanțe	<u>(124.438)</u>	<u>(23.106)</u>
Porțiunea curentă	52.859.378	52.460.282
Detinute spre vânzare		
Alte creanțe imobilizate	100.000	-
Alte creanțe curente	<u>116.594</u>	<u>65.280</u>
Total	<u>53.075.972</u>	<u>52.525.562</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6 CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Pentru toate creanțele comerciale, valoarea contabilă este aproape de valoarea lor justă.

La 30 septembrie 2015, creanțele comerciale în sumă de 2.386.857 LEI (31 decembrie 2014: 2.386.857 LEI) au fost depreciate.

Nu s-a înregistrat provizion general pentru aceste creanțele comerciale.

Mișcările pe provizionul Grupului pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt după cum urmează:

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
La 1 ianuarie	2.386.857	2.166.255
Provizion pentru deprecierea creanțelor	-	220.602
Sume neutilizate reversate	-	-
La 30 septembrie/31 decembrie	<u>2.386.857</u>	<u>2.386.857</u>

Modificările în provizionul pentru creanțe depreciate au fost incluse în "alte pierderi /câștiguri" în situația contului de profit sau pierdere. Sumele înregistrate în contul de provizioane sunt în general trecute pe cheltuieli atunci când nu se așteaptă recuperarea de numerar adițional.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării este valoarea contabilă a fiecărei clase de creanțe menționate mai sus.

7 STOCURI

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Materii prime și alte materiale	3.610.622	5.214.815
Producția în curs	3.913.222	10.308.268
Produse finite	9.096.919	8.986.827
Materiale pentru ambalare	<u>9.637.568</u>	<u>9.470.456</u>
	<u>26.258.331</u>	<u>33.980.366</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

8 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar includ următoarele pentru situația fluxului de numerar:

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Disponibil în casă și la bănci	2.690.459	8.782.187
Alte echivalente de numerar	<u>225.326</u>	<u>227.059</u>
	2.915.785	9.009.246
Descoperit de cont (Nota 13)	<u>(22.720.545)</u>	<u>(48.861.892)</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>(19.804.760)</u>	<u>(39.852.646)</u>
Detinute spre vanzare		
Disponibil în casă și la bănci (Nota 27)	31.708	18.237
Descoperit de cont (Nota 27)	<u>(10.990.914)</u>	<u>(10.997.702)</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>(30.763.966)</u>	<u>(50.832.111)</u>

9 REZULTAT PE ACȚIUNE

Câștigurile de bază pe acțiune sunt calculate prin împărțirea profitului atribuibil titularilor capitalului propriu al societății la numărul mediu de acțiuni ordinare emise în timpul anului, excluzând acțiunile ordinare achiziționate de societate și deținute ca acțiuni de trezorerie (nota 11).

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Profit din activități continue atribuibil acționarilor societății-mamă	9.979.699	861.059
Numărul mediu de acțiuni ordinare emise (mii)	631.202.684	636.584.095

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

10 CAPITALUL SOCIAL

Numărul total autorizat de acțiuni ordinare la 31 decembrie 2014 este 652.708.867 mii acțiuni, cu o valoare nominală de 0.1 LEI pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

31 decembrie 2014	<u>Număr acțiuni</u> (mii)	<u>Suma – valoarea nominală</u> (LEI)	<u>Suma – valoarea actualizată</u> (LEI)	<u>Procent proprietate</u> (%)
Ciurtin Petru Raul (Crisware Holdings LTD)	175.293.000	17.529.300	50.520.582	26,86
RC2 (CIPRUS) Limited	166.100.478	16.610.048	47.869.472	25,45
Ciurtin Petru Raul (Croniar Holdings LTD – prin Lorena Beatrice Ciurtin)	102.276.500	10.227.650	29.474.612	15,67
Alți acționari – Persoane fizice	112.813.264	11.281.326	32.505.799	17,28
Alți acționari – Persoane juridice	<u>96.225.625</u>	<u>9.622.563</u>	<u>27.727.236</u>	<u>14,74</u>
Total	<u>652.708.867</u>	<u>65.270.887</u>	<u>188.097.701</u>	<u>100,00</u>

11 REZULTATUL REPORTAT

La 30 septembrie 2015 Grupul a inclus în rezultatul reportat suma de 2.936.012 LEI reprezentând rezervele legale care nu sunt distribuibile acționarilor (31 decembrie 2014: 2.936.012 LEI).

La 30 septembrie 2015 Grupul a inclus în rezultatul reportat acțiuni de trezorerie în număr de 21.499.696, în valoare de 3.396.647 LEI (31 decembrie 2013: 21.499.696 acțiuni de trezorerie în valoare de 3.396.647 LEI). În conformitate cu legislația locală, acțiunile de trezorerie trebuie să fie anulate într-o perioadă de 18 luni de la data achiziției, perioada care nu s-a încheiat încă.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

12 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Datorii comerciale	41.025.905	44.614.134
Sume datorate părților afiliate	-	114.080
Sume datorate angajaților	1.601.408	1.732.457
Asigurări sociale și alte taxe	1.393.889	1.260.864
TVA de plată	-	5.467.513
Furnizori – facturi nesosite	8.051.232	1.399.868
Alte datorii	5.878.193	551.430
Datorii comerciale și alte datorii	<u>57.950.627</u>	<u>55.140.346</u>
Detinute spre vanzare		
Datorii comerciale	1.754.753	1.490.957
TVA de plată	160.831	445.436
Sume datorate angajaților	229.433	236.282
Contribuții sociale și alte taxe	220.689	236.083
Total	<u>60.316.333</u>	<u>57.549.104</u>

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

13 ÎMPRUMUTURI

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi	27.330.367	11.864.983
Datorii leasing financiar	<u>19.625.936</u>	<u>27.787.617</u>
	<u>46.956.303</u>	<u>39.652.600</u>
Pe termen scurt		
Descoperit de cont bancar	22.720.545	48.861.892
Împrumuturi	10.425.289	15.785.601
Datorii leasing financiar	<u>10.324.905</u>	<u>10.018.893</u>
	<u>43.470.739</u>	<u>74.666.386</u>
Total împrumuturi	<u>90.427.042</u>	<u>114.318.986</u>
Detinute spre vanzare		
Descoperit de cont bancar	10.990.914	10.997.702
Datorii leasing financiar	<u>1.879.946</u>	<u>2.238.587</u>
	<u>103.297.902</u>	<u>127.555.275</u>

Expunerea împrumuturilor Grupului la modificările ratei dobânzii și datele reevaluării contractuale la finalul perioadei de raportare este următoarea:

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
6 luni sau mai puțin	<u>103.297.902</u>	<u>127.555.274</u>

Valoarea justă a împrumuturilor este egală cu valoarea contabilă a acestora. Impactul actualizării nu este semnificativ, pentru că toate împrumuturile sunt purtătoare de rate variabile ale dobânzii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

13 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
EUR	83.531.988	105.757.572
LEI	<u>19.765.914</u>	<u>21.797.702</u>
	<u>103.297.902</u>	<u>127.555.274</u>

Împrumuturile bancare și descoperitul de cont sunt garantate cu terenurile și clădirile și creanțele comerciale ale Grupului.

Partea netrasă a facilităților de credit pentru nevoile capitalului de lucru și emiterea scrisorilor bancare de garanție la 30 septembrie 2015 se ridică la LEI 18.992.177 LEI (31 decembrie 2014: 443.509 LEI).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

14 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

Analiza creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat este următoarea:

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Creanțe privind impozitului pe profit amânat:	<u>4.026.689</u>	<u>3.991.336</u>
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	3.549.849	3.549.849
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	476.840	441.487
Datorii privind impozitului pe profit amânat:	<u>2.909.962</u>	<u>2.967.862</u>
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	2.909.962	2.967.862
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
Impozit amânat net	1.116.727	1.023.474
Activ net privind impozitului pe profit amânat: din bilanțul consolidat	1.116.727	1.023.474

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

15 PROVIZIOANE PENTRU DATORII ȘI RISCURI

	<u>Provizion beneficii la pensionare</u>	<u>Amenzi</u>	<u>Total</u>
La 01 ianuarie 2014	274.072	2.199.507	2.473.579
La 31 decembrie 2014	274.072	2.199.507	2.473.579
La 01 ianuarie 2015	274.072	2.199.507	2.473.579
La 30 septembrie 2015	274.072	-	274.072

Provizionul pentru beneficii la pensionare se referă la plăți compensatorii conform contractului colectiv de muncă, calculate ca două salarii de bază pentru fiecare angajat la pensionare din Grup. Grupul a făcut obiectul unei anchete realizate de Consiliul Concurenței pentru perioada 2005 - 2009. Conducerea Grupului a considerat necesară postarea unui provizion în acest sens la 31 decembrie 2013, provizion anulat în cursul trimestrului al treilea 2015.

16 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI – NET

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2014</u>
Vânzare de active:		
– Venituri	30.976	609.196
– Cheltuieli	<u>(5.542)</u>	<u>(340.356)</u>
	25.434	268.840
Deprecierea activelor circulante:		
– Reversări	1.039.967	295.215
– Sume constituite în cursul perioadei	<u>(330.000)</u>	<u>(294.796)</u>
	709.967	419
(Pierderi)/câștiguri din diferențe de curs valutar - net	<u>(90.576)</u>	<u>(281.630)</u>
Alte (pierderi) / câștiguri - net	<u>(910.695)</u>	<u>257.991</u>
Total	<u>(265.870)</u>	<u>245.620</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

17 VENITURI

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Produse finite vândute	311.657.377	310.743.471
Alte venituri	<u>1.220.402</u>	<u>1.237.555</u>
	<u>312.877.779</u>	<u>311.981.026</u>

Grupul a avut doar în 2014 un client care a acoperit puțin peste 10 % din totalul veniturilor generate de Grup datorită unui contract punctual pentru producția de „marcă privată” (31 decembrie 2014 RON : 53.509.125).

18 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Cheltuieli cu energie electrică, încălzire și apă	8.071.317	8.270.894
Cheltuieli cu mentenanța și reparații	1.603.969	1.524.453
Cheltuieli cu prime de asigurare	1.100.731	1.350.672
Cheltuieli cu transportul de mărfuri și persoane	9.051.819	9.117.780
Cheltuieli cu comisioane poștale, de telecomunicații și bancare	1.189.395	1.259.643
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	1.243.140	1.362.506
Cheltuieli cu compensații, amenzi și penalități	3.323.514	574.067
Cheltuieli cu protocolul	179.904	-
Alte cheltuieli de exploatare	<u>446.930</u>	<u>342.040</u>
	<u>26.210.719</u>	<u>23.802.055</u>

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

19 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Venituri din penalități	79.111	57.982
Venituri din subvenții	288.588	350.990
Alte venituri	<u>223.772</u>	<u>239.967</u>
	<u>591.471</u>	<u>648.939</u>

20 CHELTUIELI CU SALARIILE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Cheltuieli cu salariile	25.561.291	23.230.169
Cheltuieli cu contribuții sociale	6.222.485	6.717.838
Cheltuieli cu tichete de masă	<u>1.541.289</u>	<u>1.275.443</u>
	<u>33.325.065</u>	<u>31.223.450</u>

NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Personal administrativ și vânzări	671	667
Personal producție	313	354
Total	984	1.031

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
– Împrumuturi bancare	1.038.493	2.640.085
– Datorii cu leasing-ul financiar	748.941	80.309
Pierderi nete din diferențele de curs valutar din activitățile de finanțare	<u>(1.425.176)</u>	<u>(1.605.300)</u>
Cheltuieli financiare	398.258	1.115.094
Venituri financiare:		
– Venituri din dobânzi la depozitele bancare pe termen scurt	5.376	11.018
Venituri financiare	5.376	11.018
Cheltuieli financiare nete	<u>(392.882)</u>	<u>(1.104.076)</u>

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

22 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>
Impozit pe profit aferent exercițiului financiar	3.098.358	1.240.945
Impozit amânat	(93.252)	(58.533)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>3.005.106</u>	<u>1.182.412</u>

23 DIVIDENDE PE ACȚIUNE

Dividendele aprobate din profitul anilor anteriori în 2015 în cursul lunii aprilie au fost de 0,0185 LEI pe acțiune. Acestea s-au plătit parțial până la 30 septembrie 2015, urmând ca o mare parte din diferență să se plătească până la finalul anului 2015.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

24 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

30 septembrie 2015

Profit net	9.980.991
Ajustări pentru:	
– Amortizare și diferențe de reevaluare	17.411.609
– Impozitul pe profit	3.005.106
– Profit din vânzarea mijloacelor fixe	(25.433)
– Provizioane pentru active circulante	(709.967)
– Cheltuieli cu dobânzile (Nota 21)	1.823.434
– Venituri din dobânzi (Nota 21)	(5.376)
– Venituri din subvenții pentru investiții	(288.588)
– Efectele variației cursului de schimb valutar asupra numerarului	66.256
– Efectul variației cursului de schimb valutar asupra împrumuturilor, datoriilor și creanțelor	1.421.182
Modificări în capitalul de lucru (excluzând efectele achiziției și diferențele de schimb valutar asupra consolidării):	30.479.707
– Stocuri	8.762.004
– Creanțe comerciale și alte creanțe	(18.982)
– Datorii comerciale și alte datorii	5.157.246
Numerar generat din activități de exploatare	<u>44.379.975</u>

25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

(a) Litigii

Grupul este obiectul unor acțiuni în instanță în cursul normal al activității comerciale, fiind înregistrate provizioane în aceste situații financiare acolo unde a fost cazul.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,05% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Garanții acordate terților

Grupul emite scrisori de garanție pentru participare la licitații și furnizori pentru desfășurarea activității curente

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (CONTINUARE)

În ceea ce privește facilitățile de credit și scrisorile de garanție de la instituțiile financiare Grupul are următoarele garanții:

- ipotecă fără deposedarea conturilor / sub-conturilor de credit deschise de Grup la băncile ING Bank și Banca Transilvania;
- cesionarea creanțelor pentru contractele comerciale încheiate de Societate cu clienții;
- stocuri gajate la nivelul Grupului în valoare de 19,803,215 LEI la 31 decembrie 2014.

(e) Angajamente primite

Nu există angajamente primite de grup.

26 INVESTIȚII ÎN FILIALE

Grupul avea următoarele filiale la 30 septembrie 2015 și 31 decembrie 2014.

Denumire	Procent de acțiuni ordinare deținut de <u>societatea-mamă</u> (%)	Procent de acțiuni ordinare deținut de interese <u>care nu controlează</u> (%)
Rarăul SA	99,01	0,99
Albalact Logistic SRL	100	-

Interesele totale care nu controlează în aceste perioade sunt în sumă de 60.766 LEI, respectiv 87.988 LEI și sunt atribuite filialei Rarăul SA. Nu există interese care nu controlează cu privire la Albalact Logistic SRL.

Interesele care nu controlează nu sunt semnificative pentru Grup.

Toate filialele sunt înregistrate în România, nu există restricții semnificative cu privire la acestea.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRESCURTATE

PENTRU PERIOADA FINANCIARĂ ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

27 ACTIVE IMOBILIZATE DESTINATE VANZĂRII

Activele și datoriile aferente Albalact Logistic SRL au fost prezentate ca deținute în vederea vânzării în urma aprobării de către conducerea Grupului pentru a fi vândute. Data de finalizare a tranzacției este estimată în cursul anului 2016.

Activele Grupului destinate cedării care sunt clasificate drept active deținute în vederea vânzării

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Imobilizări corporale	12.305.198	13.599.059
Imobilizări necorporale	146.659	96.954
Alte active imobilizate	100.000	-
Alte active curente	146.685	65.280
Numerar și echivalente de numerar	<u>31.708</u>	<u>18.237</u>
Total	<u>12.730.251</u>	<u>13.779.530</u>

Datoriile Grupului destinate cedării care sunt clasificate drept datorii deținute în vederea vânzării

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
Leasing financiar	1.879.946	2.238.587
Descoperit de cont	10.990.914	10.997.702
Datorii comerciale și alte datorii	<u>2.365.706</u>	<u>2.408.758</u>
Total	<u>15.236.566</u>	<u>15.645.047</u>

28 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu există evenimente ulterioare de raportat.