



Sediul: Loc. Oiejde, DN1, Km 392+600; Com. Galda de Jos, Jud. Alba, România;
Cod: 517293;
Reg. Com: J-01/70/1991;
Cap. social: 65.270.886,70 lei, Societate pe acțiuni;
CIF: RO 1755369;



RAPORT ADMINISTRATORI privind situațiile financiare consolidate la 30.06.2015

ACTIVITATEA GRUPULUI în semestrul I 2015

Obiectul principal de activitate al Grupului în semestrul I 2015 l-a constituit colectarea laptelui, industrializarea și desfacerea produselor lactate către diverși beneficiari. Concomitent cu creșterea volumului de activitate prin creșterea cifrei de afaceri și a volumului producției, s-a avut permanent în atenție creșterea rentabilității activității firmei și a îmbunătățirii rezultatelor sale financiare.

1. Situația materiei prime în semestrul I 2015

Cantitatea de lapte achiziționată de grupul Albalact în primul semestru al anului 2015 s-a menținut în termeni cantitativi la același nivel comparativ cu perioada similară a anului trecut. În ceea ce privește activitatea de colectare lapte, obiectivul major a fost creșterea calității materiei prime achiziționată de la ferme zootehnice. Orientarea Grupului este spre colectarea laptelui materie primă de la un număr relativ mic de furnizori, lucru care duce la scăderea costurilor de aprovizionare/transport și menținerea standardelor de calitate a laptelui aprovizionat.

2. Vânzarea de produse realizată pe parcursul semestrului I 2015

În semestrul I 2015 Grupul a continuat campania publicitară prin media, urmărindu-se susținerea atât a brandului Fulga cât și a brandului Zuzu, punându-se accent pe nou lansata gamă de iaurturi ZUZU Bifidus.

În aceeași perioadă Fulga, ZUZU, ZUZU MAX, ZUZU Bifidus, Rarăul și Poiana Florilor continuă extinderea gamei de produse, în special prin lansarea iaurturilor proaspete la diferite gramaje. Iaurturile sunt produse după rețetele tradiționale ale ALBALACT, din culturi lactice selecționate de cea mai bună calitate.

Fabrica amplasată în Oiejde este una dintre cele mai moderne și mari fabrici din Sud-Estul Europei. Bazate pe o tehnologie de ultima oră, fabricile de la Oiejde și Campulung Moldovenesc sunt prevăzute cu instalații complet automatizate și sisteme de control extrem de riguros al parametrilor de procesare și al celor de ambalare, asigurând un proces de producție fără întreruperi și fără probleme.



Sediu: Loc. Oiejea, DN1, Km 592+600; Com. Galda de Jos, Jud. Alba, România;
 Cod: 517293;
 Reg. Com: J-01/70/1991;
 Cap. social: 65.270.886,70 lei, Societate pe acțiuni;
 CIF: RO 1755369;



REZULTATUL NET

	30.06.2014	30.06.2015
1. Venituri din exploatare	206.718.292	203.709.500
2. Cheltuieli pentru exploatare	203.028.781	195.657.444
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :		
- Profit	3.689.511	8.052.056
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit	143.728	
- Pierdere		1.059.547
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:		
- Profit	3.833.239	6.992.509
- Pierdere		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR :		
- Profit	2.650.827	4.959.007
- Pierdere		

Din indicatorii prezentați se constată o creștere a profitului net cu **87 %** față de semestrul I 2014.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2014 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2015 (lei)</u>
1. Venituri din exploatare	206.718.292	203.709.500
2. Materii prime și consumabile	(148.141.189)	(135.776.713)
3. Salarii și contribuții	(20.098.104)	(21.861.845)
4. Cheltuieli cu chirii	(695.092)	(566.627)
5. Alte servicii prestate de terți	(3.193.158)	(4.260.125)
6. Reclama și publicitate	(5.416.531)	(5.230.075)
7. Amortizare	(9.792.979)	(11.886.051)
8. Alte cheltuieli de exploatare	(15.691.728)	(16.076.008)
9. Rezultatul din exploatare	<u>3.689.511</u>	<u>8.052.056</u>



Sediu: Loc. Oiejdea, DN1, Km 392+600; Com. Galda de Jos, Jud. Alba, România;
 Cod: 517293;
 Reg. Com: J-01/70/1991;
 Cap. social: 65.270.886,70 lei, Societate pe acțiuni;
 CIF: RO 1755369;



La data de 30.06.2015 Grupul deținea împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar) în sumă totală de 76.047.442 lei, din care 44.330.292 lei împrumuturi pe termen scurt (10.967.292 lei reprezentând împrumuturile contractate de Albalact Logistic SRL) și 31.717.150 lei împrumuturi pe termen lung, până la 5 ani.

ALTE INFORMATII

Situația vărsămintelor la bugetul statului aferente semestrului I 2015 se prezintă astfel:

	<u>Sold</u> <u>început an</u>	<u>Constituit</u>	<u>Virat</u>	<u>Sold</u>
1. Impozit profit	757.440	2.115.296	2.138.559	734.177
2. Impozit pe profit amânat activ	-	-	431.021	-431.021
3. Impozit pe profit amânat pasiv		1.976.369	-	1.976.369
4. Impozit salarii	411.225	2.397.959	2.405.267	403.917
5. TVA de plată	5.912.948	17.616.624	21.350.290	2.179.282
6. TVA de recuperat	-	1.925.987	-	1.925.987
7. CAS, CASS, Șomaj	1.085.045	6.231.757	6.239.335	1.077.467

Soldurile sunt aferente obligațiilor scadente la 25 iulie 2015.

INVESTIȚII ÎN FILIALE

Grupul avea următoarele filiale la 30 iunie 2015 :

Denumire	<u>Procent de acțiuni ordinare deținut de societatea-mamă</u> (%)	<u>Procent de acțiuni ordinare deținut de interese 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.

Pe parcursul semestrului I 2015 s-au finalizat o serie de investiții începute în anul 2014, în special legate de dezvoltarea capacității de producție a Albalact S.A. A fost construită o nouă clădire care deservește activitățile de reparații, mentenanța și igienizare flota auto.



Sediu: Loc. Oieșdea, DN1, Km 592+600; Com. Galda de Jos, Jud. Alba, România;
 Cod: 517293;
 Reg. Com: J-01/70/1991;
 Cap. social: 65.270.886,70 lei, Societate pe acțiuni;
 CIF: RO 1755369;



Posturile înscrise în situațiile financiare anuale la 30 iunie 2015 corespund cu datele înregistrate în contabilitate, reflectate în bilanța de verificare a conturilor sintetice.

Datele financiare consolidate neauditate pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2015 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și sunt neauditate.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

- lichiditatea globală = $\frac{\text{active circulante}}{\text{datorii totale} < 1 \text{ an}} = \frac{93.675.172}{119.973.680} = 0,78$
- lichiditatea redusă = $\frac{\text{active circulante-stocuri}}{\text{datorii totale} < 1 \text{ an}} = \frac{64.864.043}{119.973.680} = 0,54$
- rata rentabilității economice = $\frac{\text{profit din exploatare}}{\text{total active}} = \frac{8.052.056 * 100}{245.485.972} = 3,28 \%$
- solvabilitatea = $\frac{\text{capitaluri proprii}}{\text{total pasive}} = \frac{66.144.659}{245.485.972} = 0,27$
- gradul de îndatorare = $\frac{\text{datorii termen lung}}{\text{capitaluri proprii}} = \frac{59.306.857}{66.205.437} = 0,89$

OBIECTIVE IMPORTANTE PROPUSE PENTRU 2015

Principalele obiective urmărite în anul 2015 de către conducerea Grupului vor fi creșterea cotei de piață la majoritatea produselor, creștere susținută pe piața brânzeturilor și îmbunătățirea profitabilității și a situației financiare ale grupului, în scopul îmbunătățirii randamentului investiției pentru acționari.

Pe această linie se încearcă mărirea numărului de clienți, o consolidare a spațiului la raft și creșterea vânzărilor pe fiecare tip de client printr-o mai bună execuție de piață și prin implementarea unei sortimentații adecvate.

În anul 2015 se va investi într-o gamă largă de produse din brânză de vaci, iaurturi la pahar și iaurturi cu fructe. De asemenea, se va acorda o atenție deosebită diferitelor categorii de smântână.

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,

CIURTIN PETRU RAUL



4

Tel: 0258 816 738;

Fax: 0258 815 418;

Cont./Banca: RO90 ABNA 3300 2641 0022 0120 - RB5 Bank (România) SA Sucursala Sibiu;

E-mail: secretariat@albalact.ro;

Web: www.albalact.ro;